



LA FRANÇAISE
ASSET MANAGEMENT



HALBJAHRESBERICHT Ve-RI Listed Infrastructure

vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

La Française Asset Management GmbH

La Française Asset Management GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Handelsregister:
Frankfurt HRB 34125

Geschäftsführung:
Aurélie Fouilleron Masson
Hosnia Said
Pascal Traccucci

www.la-francaise-am.de

VERMÖGENSÜBERSICHT

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		36.047.965,56	100,18
1. Aktien		34.466.666,48	95,79
- Euro-Länder	EUR	15.049.115,30	41,82
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	19.417.551,18	53,96
2. Bankguthaben		1.142.770,84	3,18
- Bankguthaben in EUR	EUR	1.024.840,61	2,85
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	24.340,25	0,07
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	93.589,98	0,26
3. Sonstige Vermögensgegenstände		438.528,24	1,22
II. Verbindlichkeiten		-65.082,12	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-65.082,12	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR	35.982.883,44	100,00¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.315.383,05	92,59
Aktien							EUR	33.315.383,05	92,59
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	15.011	1.140	3.741	CAD	118,9100	1.158.612,24	3,22
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	STK	5.222	144	1.361	CAD	342,1600	1.159.781,59	3,22
CA3495531079	Fortis Inc.	STK	34.220	4.398	9.880	CAD	51,2400	1.138.149,29	3,16
IT0001207098	ACEA S.p.A.	STK	64.387	14.223	29.531	EUR	17,2200	1.108.744,14	3,08
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	287.191	397.310	110.119	EUR	4,2520	1.221.136,13	3,39
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	54.232	54.232	0	EUR	21,7900	1.181.715,28	3,28
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	335.311	47.833	81.115	EUR	3,3740	1.131.339,31	3,14
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	118.639	8.668	52.377	EUR	10,3100	1.223.168,09	3,40
IT0005090300	Infrastructure Wireless Italiane S.p.A.	STK	130.144	130.144	0	EUR	8,8900	1.156.980,16	3,22
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK	221.680	14.925	55.097	EUR	5,2150	1.156.061,20	3,21
IT0005054967	Rai Way S.p.A.	STK	203.892	222.507	252.439	EUR	5,8000	1.182.573,60	3,29
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	68.525	81.524	12.999	EUR	16,5950	1.137.172,38	3,16
PTRELOAM0008	REN-Redes Energeticas Nacionais S.A.	STK	475.332	51.181	103.032	EUR	2,4400	1.159.810,08	3,22
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	260.230	260.230	0	EUR	4,2940	1.117.427,62	3,11
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	187.148	225.275	38.127	EUR	6,1060	1.142.725,69	3,18
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	56.009	9.177	14.828	EUR	20,1800	1.130.261,62	3,14
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	STK	7.811	7.811	0	JPY	16.690,0000	1.076.189,30	2,99
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc.	STK	99.900	99.900	0	JPY	1.352,0000	1.114.982,05	3,10
JP3279400000	Keihan Holdings Co. Ltd.	STK	28.500	28.500	0	JPY	4.805,0000	1.130.482,77	3,14
JP3247010006	Kyushu Railway Company	STK	47.500	47.500	0	JPY	2.799,0000	1.097.544,67	3,05
JP3194700005	Okinawa Electric Power Co. Inc.	STK	76.900	76.900	0	JPY	1.794,0000	1.138.870,84	3,17
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd.	STK	66.500	66.500	0	JPY	2.128,0000	1.168.204,74	3,25
JP3522200009	The Chugoku Electric Power Co. Inc.	STK	96.400	131.000	34.600	JPY	1.441,0000	1.146.744,62	3,19
JP3552260006	Tokai Holdings Corp.	STK	143.500	143.500	0	JPY	994,0000	1.177.508,31	3,27
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.	STK	56.200	56.200	0	JPY	2.580,0000	1.196.965,73	3,33
US03027X1000	American Tower Corp. [New]	STK	5.016	254	2.690	USD	253,8000	1.132.012,09	3,15
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	5.296	5.596	7.046	USD	238,2400	1.121.926,94	3,12
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	STK	26.383	28.680	29.276	USD	49,2100	1.154.461,52	3,21
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	7.840	7.840	0	USD	165,5100	1.153.831,05	3,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.151.283,43	3,20
Aktien							EUR	1.151.283,43	3,20
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK	20.729	20.729	0	USD	62,4600	1.151.283,43	3,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.466.666,48	95,79

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben						EUR	1.142.770,84	3,18
EUR - Guthaben bei:						EUR	1.024.840,61	2,85
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)	EUR	1.024.840,61		%	100,0000	1.024.840,61	2,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	24.340,25	0,07
		DKK	108.896,67		%	100,0000	14.610,92	0,04
		GBP	141,25		%	100,0000	154,09	0,00
		NOK	103.994,76		%	100,0000	9.536,65	0,03
		SEK	404,25		%	100,0000	38,59	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	93.589,98	0,26
		AUD	1.560,03		%	100,0000	950,72	0,00
		CAD	14.294,50		%	100,0000	9.278,53	0,03
		CHF	7.320,25		%	100,0000	6.852,24	0,02
		HKD	77.159,22		%	100,0000	8.852,39	0,02
		JPY	3.899.423,00		%	100,0000	32.190,38	0,09
		NZD	36.495,24		%	100,0000	20.801,53	0,06
		SGD	3.246,07		%	100,0000	2.070,33	0,01
		USD	14.163,05		%	100,0000	12.593,86	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	438.528,24	1,22
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						EUR	255.392,05	0,71
		EUR	255.392,05				255.392,05	0,71
Dividendenansprüche						EUR	69.774,43	0,19
		EUR	69.774,43				69.774,43	0,19
Quellensteueransprüche						EUR	113.361,76	0,32
		EUR	113.361,76				113.361,76	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-65.082,12	-0,18
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						EUR	-13.638,99	-0,04
		EUR	-13.638,99				-13.638,99	-0,04
Kostenabgrenzung						EUR	-51.443,13	-0,14
		EUR	-51.443,13				-51.443,13	-0,14
Fondsvermögen						EUR	35.982.883,44	100,00 ²⁾
Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (R)						EUR	21,560	
Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (I)						EUR	1.396,670	
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (R)						STK	1.256.329,661	
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (I)						STK	6.371,662	

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 30.06.2020			
Australische Dollar	(AUD)	1,640900	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,916700	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,453100	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,716200	=	1 Euro (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2020		
Japanische Yen	(JPY)	121,136300	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,540600	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,754450	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,904750	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,474750	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,068300	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,567900	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,124600	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK	1.670	10.233
US0236081024	Ameren Corp.	STK	18.334	18.334
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	STK	1.053	18.168
IT0000084027	ASTM S.p.A.	STK	51.723	103.492
CA0467894006	Atco Ltd. I	STK	5.628	46.667
US05379B1070	Avista Corp.	STK	31.192	31.192
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd. A	STK	5.617	58.250
CA2908761018	Emera Inc.	STK	1.763	39.635
US29364G1031	Entergy Corp.	STK	956	14.283
US30034W1062	Evergy Inc.	STK	22.305	22.305
US3379321074	Firstenergy Corp.	STK	3.106	35.790
DE0005773303	Fraport AG	STK	2.661	21.165
DE000A0S8488	Hamburger Hafen und Logistik AG	STK	6.523	64.224
US4198701009	Hawaiian Electric Industries Inc.	STK	1.511	37.133
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp.	STK	28.167	73.181
US8168511090	Sempra Energy	STK	1.319	12.161
IT0003201198	SIAS Soc. Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A.	STK	0	94.041
CA87807B1076	Tc Energy Corp.	STK	2.662	33.781
US8425871071	The Southern Co.	STK	1.820	27.095
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	STK	15.844	15.844
JP3659000008	West Japan Railway Co.	STK	3.900	22.000
Andere Wertpapiere				
ES06445809J6	Iberdrola S.A. ANR	STK	168.386	168.386
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
IT0004093263	Ascopiave S.p.A.	STK	347.692	347.692

Sondervermögen Ve-RI Listed Infrastructure

	Ve-RI Listed Infrastructure (R)	Ve-RI Listed Infrastructure (I)
Mindestanlagesumme	keine	100.000 EUR
Fondsaufgabe	02.07.2001	14.08.2014
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,50%	0,75%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Währung	Euro	Euro
ISIN	DE0009763342	DE000A0MKQN1

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (R)	EUR	21,560
Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (I)	EUR	1.396,670
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (R)	STK	1.256.329,661
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (I)	STK	6.371,662

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der La Française Asset Management GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data stichprobenartig geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Frankfurt am Main, Juli 2020
La Française Asset Management GmbH
Die Geschäftsführung

ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

La Française Asset Management GmbH

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69. 97 57 43 -0
Fax: +49 (0) 69. 97 57 43 -81
info-am@la-francaise.com
www.la-francaise-am.de

Haftendes Eigenkapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2019
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2019

Gesellschafter

Veritas Portfolio GmbH & Co. KG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführer

Aurélie Fouilleron Masson, 92100 Boulogne, Frankreich
Hosnia Said, 61381 Friedrichsdorf
Pascal Traccucci, 92100 Boulogne, Frankreich

Verwahrstelle

Zweigstelle Frankfurt am Main der
Société Générale S.A., Paris
Neue Mainzer Straße 46-50
60311 Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital: € 63,1 Mrd.,
Stand 31.12.2019

Wirtschaftsprüfer

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Philippe Verdier
Chief Financial Officer
Group La Française,
Paris
Vorsitzender

Laurent Jacquier-Laforge
Chief Investment Officer Equity
Group La Française,
Paris
Stellvertretender Vorsitzender

Dr. Sybille Hofmann
unabhängige Aufsichtsrätin

Verbandsmitglied bei

BVI Bundesverband
Investment und Asset Management e.V.,
Frankfurt am Main



LA FRANÇAISE
ASSET MANAGEMENT

La Française Asset Management GmbH

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Tel.: +49 (0) 69.97 57 43 -0
Fax: +49 (0) 69.97 57 43 -81
info-am@la-francaise.com
www.la-francaise-am.de