

FEDERAL INDICIEL JAPON OPCVM

RAPPORT SEMESTRIEL
30/12/2024

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	55 631 957,56
b) Avoirs bancaires	968 653,08
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 334 809,32
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	61 935 419,96
e) Passif	-1 978 191,10
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	59 957 228,86

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
FEDERAL INDICIEL JAPON GP en EUR	C / D	5 490 628,00	35 027,038	156,75
FEDERAL INDICIEL JAPON H en EUR	C / D	625 017,40	5 886,346	212,36
FEDERAL INDICIEL JAPON I en EUR	C / D	1 571,03	0,010	157 103,00
FEDERAL INDICIEL JAPON P en EUR	C / D	53 840 012,43	167 694,967	321,05

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	92,79	89,82
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	7,80	7,55

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	55 631 957,56	92,79	89,82
TOTAL		55 631 957,56	92,79	89,82

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	66,42	64,29
ITALIE	15,30	14,81
ALLEMAGNE	11,07	10,71
TOTAL	92,79	89,82

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	7,80	7,55
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	7,80	7,55

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	7 234 139,22	9 503 130,79
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	51 667 766,16	47 911 216,99

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	FEDERAL INDICIEL JAPON GP			
	FEDERAL INDICIEL JAPON H			
	FEDERAL INDICIEL JAPON I			
	FEDERAL INDICIEL JAPON P			
Dividendes à verser				
	FEDERAL INDICIEL JAPON GP			
	FEDERAL INDICIEL JAPON H			
	FEDERAL INDICIEL JAPON I			
	FEDERAL INDICIEL JAPON P			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

FEDERAL FINANCE GESTION - 1 Allée Louis Lichou - 29480 - Le Relecq-Kerhuon

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/12/2024
Part FEDERAL INDICIEL JAPON GP Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part FEDERAL INDICIEL JAPON H Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part FEDERAL INDICIEL JAPON I Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part FEDERAL INDICIEL JAPON P Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'Actif Net (*)					

(*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant					113 747 111,26
% de l'Actif Net					189,71

c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

--	--	--	--	--	--

d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE					59 747 088,48
J.P.MORGAN AG FRANCFORT ALLEMAGNE					54 000 022,78

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					

Monnaie de la garantie					

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					64 747 111,26
Plus d'1 an					
Ouvertes					49 000 000,00

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)					
Montant utilisé (%)					
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros					

j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank					
Titres					
Cash					

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres					
Cash					

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

N/A - Garantie en cash uniquement.

i) Données sur la réutilisation des garanties

« La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres.

Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

- o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM),
- o Dépôt,
- o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité,
- o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité,
- o Prises en pension ».

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

N/A - Garantie en cash uniquement.

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

N/A – Pas d'opération d'acquisitions et de cessions temporaires de titres.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			55 631 957,56	92,79
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			55 631 957,56	92,79
Assurance			4 392 684,66	7,33
AXA SA	EUR	70 318	2 399 250,16	4,01
SCOR SE	EUR	84 827	1 993 434,50	3,32
Automobiles			2 943 013,80	4,91
KNORR-BREMSE AG	EUR	27 071	1 904 444,85	3,18
RENAULT SA	EUR	22 263	1 038 568,95	1,73
Banques commerciales			15 845 470,13	26,43
BNP PARIBAS	EUR	74 648	4 384 077,04	7,31
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	168 682	2 244 314,01	3,74
INTESA SANPAOLO	EUR	596 468	2 304 155,88	3,84
SOCIETE GENERALE SA	EUR	171 706	4 614 598,75	7,71
UNICREDIT SPA	EUR	59 658	2 298 324,45	3,83
Composants automobiles			2 045 735,98	3,41
MICHELIN (CGDE)	EUR	64 718	2 045 735,98	3,41
Electricité			2 412 296,63	4,02
ENEL SPA	EUR	350 319	2 412 296,63	4,02
Gaz			1 961 044,86	3,27
RUBIS	EUR	83 591	1 961 044,86	3,27
Logiciels			3 967 818,48	6,62
BOUYGUES SA	EUR	66 787	1 906 100,98	3,18
SAP SE	EUR	8 725	2 061 717,50	3,44
Pétrole et gaz			6 292 575,56	10,50
ENI SPA	EUR	165 064	2 160 687,76	3,60
TOTALENERGIES SE	EUR	78 553	4 131 887,80	6,90
Produits chimiques			1 019 985,98	1,70
K S NOM	EUR	97 513	1 019 985,98	1,70
Produits pharmaceutiques			3 922 176,52	6,54
MERCK KGAA	EUR	11 789	1 649 281,10	2,75
SANOFI	EUR	24 403	2 272 895,42	3,79
Services aux collectivités			6 445 793,97	10,75
ENGIE SA-PF	EUR	303 806	4 628 484,41	7,72
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	67 709	1 817 309,56	3,03
Services de télécommunication diversifiés			2 183 246,19	3,64
ORANGE	EUR	226 713	2 183 246,19	3,64
Services financiers diversifiés			2 200 114,80	3,67
AMUNDI SA	EUR	34 593	2 200 114,80	3,67

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			4 676 726,30	7,80
OPCVM			4 676 726,30	7,80
Gestion collective			4 676 726,30	7,80
Arkea Support Monétaire SI	EUR	415	4 676 726,30	7,80
Total			60 308 683,86	100,59

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
BOFA 20/10/25 PERF	59 747 088,48		-118 281,01	59 747 088,48
JPM 21/10/30 PANIER	49 000 000		-1 719 342,58	49 000 000,00
SWP PEA JPM 10/09/25	5 000 022,78	435 281,17		5 000 022,78
Sous-total 3.		435 281,17	-1 837 623,59	113 747 111,26
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		435 281,17	-1 837 623,59	113 747 111,26

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
V JPY EUR 17/03/25	13 071,85		EUR	610 504,25	JPY	-597 432,40	FR0013264249
V JPY EUR 17/03/25		-61,49	EUR	41 242,66	JPY	-41 304,15	FR0013264249
Total	13 071,85	-61,49		651 746,91		-638 736,55	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	60 308 683,86
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-1 402 342,42
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	13 010,36
Autres actifs (+)	1 178 383,08
Autres passifs (-)	-140 506,02
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	59 957 228,86

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FEDERAL INDICIEL JAPON GP	EUR	35 027,038	156,75
Part FEDERAL INDICIEL JAPON H	EUR	5 886,346	212,36
Part FEDERAL INDICIEL JAPON I	EUR	0,010	157 103,00
Part FEDERAL INDICIEL JAPON P	EUR	167 694,967	321,05