

FEDERAL INDICIEL US OPCVM

RAPPORT SEMESTRIEL
31/12/2024

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	476 238 215,15
b) Avoirs bancaires	183,31
c) Autres actifs détenus par l'OPC	12 130 523,76
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	488 368 922,22
e) Passif	-19 883 740,35
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	468 485 181,87

(*) 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 US GP en EUR	C / D	14 318 968,44	53 216,265	269,07
FEDERAL INDICIEL US H en EUR	C / D	2 330 663,37	11 270,746	206,78
FEDERAL INDICIEL US I en EUR	C / D	12 453 983,06	48,036	259 263,53
FEDERAL INDICIEL US P en EUR	C / D	439 381 567,00	600 095,119	732,18

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. 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.	88,46	84,85
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.	13,20	12,66
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.	1,30	1,24

(*) 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	409 389 156,22	87,39	83,83
Dollar Us	USD	66 846 481,93	14,27	13,69
Couronne Norvégienne	NOK	2 577,00		
TOTAL		476 238 215,15	101,65	97,52

(*) 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	33,65	32,28
ITALIE	30,40	29,16
ALLEMAGNE	14,23	13,65
ETATS-UNIS	13,05	12,52
PAYS-BAS	7,73	7,41
IRLANDE	1,07	1,03
BELGIQUE	0,86	0,83
PORTUGAL	0,43	0,41
BERMUDES	0,15	0,14
FINLANDE	0,09	0,09
NORVEGE		
TOTAL	101,65	97,52

(*) 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	1,30	1,24
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	1,30	1,24

(*) 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. 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 et 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.	165 364 668,79	76 015 317,19
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.	83 552 680,43	25 576 535,41
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.	229 630 488,96	255 902 354,09

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

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

	31/12/2024
Part FEDERAL INDICIEL US 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 US 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 US 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 US 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					933 710 653,33
% de l'Actif Net					199,30

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

BNP PARIBAS FRANCE FRANCE					633 710 624,25
J.P.MORGAN AG FRANCFORT ALLEMAGNE					201 999 993,58
UBS EUROPE SE ALLEMAGNE					73 000 014,50
BOFA SECURITIES EUROPE S.A. - BOFAFRP3 FRANCE					25 000 021,00

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					290 000,00
Rating					

Monnaie de la garantie					
					290 000,00

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					532 210 644,46
Plus d'1 an					231 500 008,87
Ouvertes					170 000 000,00

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					290 000,00

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			476 238 215,15	101,65
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			476 238 215,15	101,65
Assurance			52 499 473,52	11,21
AFLAC INC	USD	9 424	941 398,90	0,20
AGEAS	EUR	65 595	3 076 405,50	0,66
ALLIANZ SE-REG	EUR	18 082	5 350 463,80	1,14
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	7 805	696 080,88	0,15
ASR NEDERLAND NV	EUR	93 850	4 296 453,00	0,92
AXA SA	EUR	315 832	10 839 354,24	2,31
GENERALI	EUR	451 979	12 325 467,33	2,64
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	20 989	10 223 741,90	2,18
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	9 832	1 125 434,05	0,24
SCOR SE	EUR	153 328	3 624 673,92	0,77
Automobiles			11 050 603,72	2,36
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	64 759	3 484 034,20	0,74
STELLANTIS NV	EUR	315 936	3 977 634,24	0,85
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	40 307	3 588 935,28	0,77
Banques commerciales			111 416 046,23	23,78
BANCO BPM SPA	EUR	814 867	6 365 741,00	1,36
BCP BCO	EUR	4 349 742	2 021 325,11	0,43
BNP PARIBAS	EUR	305 614	18 098 461,08	3,86
BPER BANCA SPA	EUR	918 954	5 636 863,84	1,20
COMMERZBANK AG	EUR	42 784	672 778,40	0,14
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	834 529	11 090 890,41	2,37
DEUTSCHE BANK AG	EUR	166 327	2 767 681,28	0,59
DNB BANK ASA	NOK	1	19,29	0,00
ING GROEP NV	EUR	311 264	4 709 424,32	1,01
INTESA SANPAOLO	EUR	4 397 754	16 988 523,70	3,63
IVECO GROUP NV	EUR	157 475	1 470 816,50	0,31
KBC GROUP NV	EUR	12 843	957 317,22	0,20
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	5 988	1 115 196,33	0,24
SOCIETE GENERALE SA	EUR	718 675	19 519 213,00	4,17
UNICREDIT SPA	EUR	519 190	20 001 794,75	4,27
Biens de consommation durables			74 803,72	0,02
TOLL BROTHERS INC	USD	615	74 803,72	0,02
Composants automobiles			11 350 980,76	2,42
CONTINENTAL AG	EUR	34 788	2 254 958,16	0,48
FERRARI NV	EUR	2 498	1 030 175,20	0,22
MICHELIN (CGDE)	EUR	253 643	8 065 847,40	1,72
Conglomérats industriels			5 834 234,96	1,25
SIEMENS AG-REG	EUR	30 941	5 834 234,96	1,25

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Crédit à la consommation			1 227 572,74	0,26
AMERICAN EXPRESS CO	USD	4 283	1 227 572,74	0,26
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 364 942,90	0,72
CHURCH DWIGHT INC	USD	9 671	977 933,76	0,21
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	25 525	1 078 680,83	0,23
TARGET CORP	USD	10 022	1 308 328,31	0,28
Distribution spécialisée			4 612 823,34	0,98
MONCLER SPA	EUR	90 483	4 612 823,34	0,98
Divertissement			8 475 932,44	1,81
NETFLIX INC	USD	9 847	8 475 932,44	1,81
Electricité			14 479 645,53	3,09
ENEL SPA	EUR	1 481 042	10 198 455,21	2,18
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	561 836	4 281 190,32	0,91
Equipements électriques			5 105 448,00	1,09
PRYSMIAN SPA	EUR	82 800	5 105 448,00	1,09
Equipements et fournitures médicaux			5 933 135,77	1,27
DIASORIN SPA	EUR	33 241	3 309 473,96	0,71
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	5 205	2 623 661,81	0,56
Gaz			5 976 423,18	1,28
SNAM	EUR	1 397 340	5 976 423,18	1,28
Grands magasins et autres			2 946 353,80	0,63
PROSUS NV	EUR	76 828	2 946 353,80	0,63
Hôtels, restaurants et loisirs			3 183 726,85	0,68
TUI AG	EUR	381 376	3 183 726,85	0,68
Industrie aérospatiale et défense			6 475 452,23	1,38
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	3 309	721 844,53	0,15
LEONARDO SPA	EUR	221 890	5 753 607,70	1,23
Logiciels			19 450 864,80	4,15
BOUYGUES SA	EUR	264 050	7 535 987,00	1,61
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	88 930	1 487 798,90	0,32
MICROSOFT CORP	USD	3 018	1 228 476,10	0,26
NEXI SPA	EUR	483 596	2 592 074,56	0,55
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	4 528	795 668,64	0,17
SAP SE	EUR	18 505	4 372 731,50	0,93
TEAMVIEWER SE	EUR	150 684	1 438 128,10	0,31
Machines			14 391 415,20	3,07
CATERPILLAR INC	USD	21 876	7 663 677,22	1,63
INTERPUMP GROUP SPA	EUR	71 179	3 036 496,14	0,65
SIEMENS ENERGY AG	EUR	73 268	3 691 241,84	0,79
Marches de capitaux			19 401 562,18	4,14
AZIMUT HOLDING	EUR	103 863	2 491 673,37	0,53
FINECOBANK SPA	EUR	184 804	3 102 859,16	0,66

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MEDIOBANCA SPA	EUR	426 228	5 999 159,10	1,28
NORDEA BANK ABP	EUR	41 132	431 886,00	0,09
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	103 200	7 375 984,55	1,58
Ordinateurs et périphériques			9 408 585,32	2,01
APPLE INC	USD	38 905	9 408 585,32	2,01
Pétrole et gaz			27 241 089,19	5,81
ENI SPA	EUR	956 695	12 523 137,55	2,67
TOTALENERGIES SE	EUR	275 772	14 717 951,64	3,14
Producteur et commerce d'énergie indépendants			6 762 505,51	1,44
AIR LIQUIDE PF	EUR	26 396	4 142 060,32	0,88
RWE AG	EUR	90 893	2 620 445,19	0,56
Produits alimentaires			7 485 218,40	1,60
DANONE	EUR	114 945	7 485 218,40	1,60
Produits chimiques			6 496 857,17	1,39
BASF SE	EUR	152 951	6 494 299,46	1,39
YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	100	2 557,71	0,00
Produits de soins personnels			4 403 987,25	0,94
BEIERSDORF AG	EUR	10 470	1 298 280,00	0,28
L'OREAL SA-PF	EUR	9 085	3 105 707,25	0,66
Produits pharmaceutiques			5 307 371,32	1,13
SANOFI	EUR	56 618	5 307 371,32	1,13
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			10 163 659,06	2,17
ASML HOLDING NV	EUR	13 919	9 446 825,30	2,02
KLA CORP	USD	1 178	716 833,76	0,15
Services aux collectivités			32 910 276,30	7,02
ENGIE SA-PF	EUR	1 202 642	18 412 449,02	3,92
ENGIE SA-PF-2025	EUR	161 860	2 478 076,60	0,53
POSTE ITALIANE SPA	EUR	507 637	6 914 015,94	1,48
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	188 334	5 105 734,74	1,09
Services aux entreprises			5 008 973,21	1,07
ACCENTURE PLC-CL A	USD	14 744	5 008 973,21	1,07
Services aux professionnels			2 079 161,62	0,44
RANDSTAD NV	EUR	24 942	1 015 388,82	0,22
WOLTERS KLUWER	EUR	6 632	1 063 772,80	0,22
Services de télécommunication diversifiés			12 500 812,11	2,67
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	103 587	2 992 628,43	0,64
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	289 389	1 017 202,34	0,22
ORANGE	EUR	881 905	8 490 981,34	1,81
Services de télécommunication mobile			2 689 300,19	0,57
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	273 999	2 689 300,19	0,57
Services financiers diversifiés			23 228 339,05	4,96
ADYEN NV	EUR	3 681	5 289 597,00	1,13

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AMUNDI SA	EUR	149 921	9 624 928,20	2,06
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	12 402	2 758 204,80	0,59
EXOR NV	EUR	27 572	2 441 500,60	0,52
FISERV INC	USD	4 960	983 952,87	0,21
MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	4 292	936 903,60	0,20
S&P GLOBAL INC	USD	2 481	1 193 251,98	0,25
Services liés aux technologies de l'information			1 119 646,93	0,24
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	13 584	1 119 646,93	0,24
Textiles, habillement et produits de luxe			2 133 331,20	0,46
ADIDAS AG	EUR	9 009	2 133 331,20	0,46
Vente par correspondance			10 047 659,45	2,14
AMAZON.COM INC	USD	47 424	10 047 659,45	2,14
TITRES D'OPC			6 075 117,51	1,30
OPCVM			6 075 117,51	1,30
Gestion collective			6 075 117,51	1,30
Arkea Support Monétaire SI	EUR	539	6 075 117,51	1,30
Total			482 313 332,66	102,95

(*) 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				
BNP 24/09/23 PEA	126 500 000,79	410 872,00		126 500 000,79
BNP PEA 280725	213 683 043,05		-4 742 656,04	213 683 043,05
BNP PEA 281025	39 100 069,34		-1 873 892,99	39 100 069,34
BNP PEA 281025	215 056 938,55		-298 929,14	215 056 938,55
BNP PERF 281025	39 370 572,52	538 371,00		39 370 572,52
BOFA 26/09/25 PEA	25 000 021		-702 552,22	25 000 021,00
JP MORG 21/10/30 PEA	170 000 000		-5 257 562,46	170 000 000,00
JPM PEA 06/12/2027	31 999 993,58	475 370,62		31 999 993,58
UBS EUR PEA24/07/27	73 000 014,5		-1 030 057,58	73 000 014,50
Sous-total 3.		1 424 613,62	-13 905 650,43	933 710 653,33
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		1 424 613,62	-13 905 650,43	933 710 653,33

(*) 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 USD EUR 17/03/25		-38 476,73	EUR	2 361 106,56	USD	-2 399 583,29	FR0013264298
Total		-38 476,73		2 361 106,56		-2 399 583,29	

(*) 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)	482 313 332,66
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	-12 481 036,81
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-38 476,73
Autres actifs (+)	4 630 975,94
Autres passifs (-)	-5 939 613,19
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	468 485 181,87

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FEDERAL INDICIEL US GP	EUR	53 216,265	269,07
Part FEDERAL INDICIEL US H	EUR	11 270,746	206,78
Part FEDERAL INDICIEL US I	EUR	48,036	259 263,53
Part FEDERAL INDICIEL US P	EUR	600 095,119	732,18