

OPCVM

**FEDERAL EURO
AGGREGATE 3-5**

RAPPORT SEMESTRIEL

30/06/2025

**Société de Gestion : ARKEA ASSET MANAGEMENT
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Forvis Mazars**

ARKEA ASSET MANAGEMENT - 1 Allée Louis Lichou - 29480 - Le Relecq-Kerhuon

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments 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	172 424 074,04
b) Avoirs bancaires	520 637,88
c) Autres actifs détenus par l'OPC	7 949 264,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	180 893 976,36
e) Passif	-64 091,77
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	180 829 884,59

(*) 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 EURO AGGREGATE 3-5 ESG GP en EUR	C	3 145 860,49	22 389,250	140,50
FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG I en EUR	C	154 720 928,34	1 562 726,000	99,00
FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG P en EUR	C	22 963 095,76	430 343,149	53,35

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.	83,99	83,96
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.	11,36	11,36
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.	4,38	4,38

(*) 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	172 424 074,04	95,35	95,32
TOTAL		172 424 074,04	95,35	95,32

(*) 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	22,34	22,33
ESPAGNE	11,29	11,29
BELGIQUE	10,84	10,83
ITALIE	10,32	10,32
PAYS-BAS	7,49	7,49
ETATS-UNIS	6,61	6,61
ALLEMAGNE	6,55	6,55
LUXEMBOURG	5,02	5,02
IRLANDE	2,53	2,53
ROYAUME-UNI	2,23	2,23
AUTRICHE	2,10	2,10
DANEMARK	1,92	1,92
FINLANDE	1,81	1,81
CANADA	1,06	1,06
NORVEGE	0,57	0,57
GUERNESEY	0,56	0,56
SUEDE	0,52	0,52
JAPON	0,39	0,39
ISLANDE	0,35	0,35
PORTUGAL	0,34	0,34
AUSTRALIE	0,28	0,28
SUISSE	0,23	0,23
TOTAL	95,35	95,32

(*) 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	4,38	4,38
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	4,38	4,38

(*) 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, 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.	33 579 419,98	32 412 814,83
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.	12 276 601,00	12 521 026,89
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.	8 800 840,50	7 734 980,65

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 :

ARKEA ASSET MANAGEMENT - *1 Allée Louis Lichou - 29480 - Le Relecq-Kerhuon*

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

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			172 424 074,04	95,35
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			172 424 074,04	95,35
Assurance			1 454 050,78	0,80
ACHMEA BV 3.625% 29-11-25	EUR	500 000	511 889,55	0,28
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	1 000 000	942 161,23	0,52
Banques commerciales			49 108 079,19	27,16
BANCO BPM 3.375% 21-01-30 EMTN	EUR	750 000	771 393,39	0,43
BANCO DE BADELL 0.875% 22-07-25	EUR	500 000	503 713,80	0,28
BANCO DE BADELL 4.0% 15-01-30	EUR	900 000	948 786,10	0,52
BELFIUS SANV 3.375% 20-02-31	EUR	600 000	607 893,33	0,34
BELFIUS SANV 3.375% 28-05-30	EUR	800 000	806 485,10	0,45
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	700 000	731 237,93	0,40
BK AMERICA 3.261% 28-01-31	EUR	800 000	816 331,52	0,45
BK AMERICA 3.485% 10-03-34	EUR	1 000 000	1 006 328,70	0,56
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	1 000 000	1 094 758,01	0,61
BK IRELAND GROUP 5.0% 04-07-31	EUR	1 300 000	1 468 625,67	0,81
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	1 300 000	1 378 270,60	0,76
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	5 000 000	5 055 378,42	2,78
BQ POSTALE 4.0% 03-05-28 EMTN	EUR	3 000 000	3 138 738,49	1,74
CA 1.0% 18-09-25 EMTN	EUR	1 300 000	1 306 751,18	0,72
CA 4.125% 18-03-35 EMTN	EUR	1 500 000	1 542 845,14	0,85
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	800 000	795 981,10	0,44
CAIXABANK 1.125% 12-11-26	EUR	1 300 000	1 288 610,75	0,71
CLEARSTREAM BANKING AKTIENGESELLSCHAFT 0.0% 01-12-25	EUR	1 700 000	1 683 799,00	0,93
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.01% 28-01-26	EUR	1 500 000	1 481 920,38	0,82
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875% 22-05-28	EUR	1 000 000	1 042 065,41	0,58
DE VOLKSBANK NV 3.625% 21-10-31	EUR	900 000	933 590,16	0,52
DNB BANK A 3.625% 16-02-27	EUR	715 000	730 278,77	0,40
ING GROEP NV 3.5% 03-09-30	EUR	1 500 000	1 569 168,18	0,87
ING GROEP NV 4.875% 14-11-27	EUR	900 000	956 868,35	0,53
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 020 572,74	0,56
INTE 5.25% 13-01-30 EMTN	EUR	900 000	1 012 130,45	0,56
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	800 000	842 632,00	0,47
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.875% 28-12-29	EUR	4 000 000	4 142 372,60	2,29
NOVO BAN 3.375% 22-01-31 EMTN	EUR	600 000	616 378,23	0,34
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.5% 13-07-27	EUR	2 750 000	2 757 880,82	1,53
RCI BANQUE 3.875% 30-09-30	EUR	567 000	593 140,33	0,33
TORONTO DOMINION BANK 3.631% 13-12-29	EUR	1 833 000	1 915 606,73	1,06
UNICREDIT 0.325% 19-01-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 983 304,93	1,10
UNICREDIT 4.3% 23-01-31 EMTN	EUR	2 400 000	2 564 240,88	1,42
Boissons			2 458 149,69	1,36
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 1.75% 27-03-26	EUR	500 000	500 564,90	0,28
HEINEKEN NV 3.875% 23-09-30	EUR	700 000	754 145,72	0,42
PERNOD RICARD 3.25% 03-03-32	EUR	1 200 000	1 203 439,07	0,66

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Composants automobiles			1 028 177,60	0,57
FERRARI NV E 3.625% 21-05-30	EUR	1 000 000	1 028 177,60	0,57
Conglomérats industriels			726 151,07	0,40
KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.875% 05-05-27	EUR	731 000	726 151,07	0,40
Crédit à la consommation			490 246,64	0,27
Santander Consumer Finance 0.5% 14-11-26	EUR	500 000	490 246,64	0,27
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			2 085 281,99	1,15
KRAFT HEINZ FOODS 3.25% 15-03-33	EUR	1 600 000	1 577 683,84	0,87
WOOLWORTHS GROUP LIMITED EX 3.75% 25-10-32	EUR	500 000	507 598,15	0,28
Electricité			1 446 416,90	0,80
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 21-07-31	EUR	700 000	720 585,85	0,40
ORSTED 3.75% 01-03-30 EMTN	EUR	700 000	725 831,05	0,40
Equipements électriques			1 144 539,04	0,63
ALSTOM 0.125% 27-07-27	EUR	1 200 000	1 144 539,04	0,63
Equipements et fournitures médicaux			1 691 311,08	0,94
BECTON DICKINSON AND 0.034% 13-08-25	EUR	700 000	698 203,81	0,39
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27	EUR	1 010 000	993 107,27	0,55
Finances			510 180,24	0,28
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 3.454% 27-11-32	EUR	500 000	510 180,24	0,28
Gestion et promotion immobilière			667 232,71	0,37
ICADE SANTE SAS 5.5% 19-09-28	EUR	600 000	667 232,71	0,37
Gestion immobilière et développement			640 640,92	0,35
CTP NV 4.75% 05-02-30 EMTN	EUR	600 000	640 640,92	0,35
Hôtels, restaurants et loisirs			2 304 845,13	1,27
ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN	EUR	1 500 000	1 485 667,60	0,82
COMPASS 3.25% 06-02-31 EMTN	EUR	800 000	819 177,53	0,45
Industrie aérospatiale et défense			689 859,11	0,38
SAFFP 0 ? 03/16/26 Corp	EUR	700 000	689 859,11	0,38
Infrastructure de transports			804 030,41	0,44
AEROPORTI DI ROMA 3.625% 15-06-32	EUR	800 000	804 030,41	0,44
Logiciels			487 023,94	0,27
DASSAULT SYSTEMES 0.125% 16-09-26	EUR	500 000	487 023,94	0,27
Marchés de capitaux			10 800 640,58	5,97
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% 27-09-26	EUR	1 500 000	1 545 503,94	0,85
BAWAG BK 4.125% 18-01-27 EMTN	EUR	1 000 000	1 045 051,23	0,58
ELM BV FOR JULIUS BAER GROUP 3.875% 13-09-29	EUR	1 000 000	1 055 452,67	0,58
JEFFERIES FINANCIAL GROUP 3.875% 16-04-26	EUR	1 000 000	1 018 872,33	0,56
MORGAN STANLEY 3.521% 22-05-31	EUR	1 400 000	1 427 184,03	0,79
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	1 600 000	1 664 051,84	0,92
PERSHING SQUARE 4.25% 29-04-30	EUR	1 000 000	1 017 101,39	0,56
SANT ISS 3.25% 04-04-26 EMTN	EUR	2 000 000	2 027 423,15	1,13

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Médias et services interactifs			498 250,27	0,28
ALPHABET 3.0% 06-05-33	EUR	500 000	498 250,27	0,28
Métaux et minerais			306 156,53	0,17
NORSK HYDRO AS 3.625% 23-01-32	EUR	300 000	306 156,53	0,17
Pétrole et gaz			1 822 690,25	1,01
ITALGAS 2.875% 06-03-30 EMTN	EUR	1 000 000	997 996,99	0,55
NESTE OYJ 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	800 000	824 693,26	0,46
Produits alimentaires			2 521 665,15	1,39
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	400 000	408 949,37	0,23
BEL 4.375% 11-04-29	EUR	600 000	622 688,42	0,34
GEN MILLS 0.45% 15-01-26	EUR	1 500 000	1 490 027,36	0,82
Produits de soins personnels			1 636 486,47	0,90
L OREAL S A 2.875% 06-11-31	EUR	1 600 000	1 636 486,47	0,90
Produits pharmaceutiques			3 646 098,16	2,02
GSK CAPITAL BV 3.125% 28-11-32	EUR	500 000	509 963,46	0,28
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	600 000	618 892,85	0,34
PFIZER NLD INTL FINANCE BV 2.875% 19-05-29	EUR	600 000	606 544,93	0,34
SANOFI 2.75% 11-03-31	EUR	1 200 000	1 202 763,62	0,67
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25% 21-11-26	EUR	700 000	707 933,30	0,39
Produits pour l'industrie du bâtiment			935 643,21	0,52
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.75% 29-11-26	EUR	900 000	935 643,21	0,52
Services aux collectivités			57 560 941,65	31,83
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 28-07-28	EUR	1 800 000	1 879 074,74	1,04
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.5% 15-06-32	EUR	3 000 000	2 783 554,32	1,54
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.75% 15-09-45	EUR	2 300 000	1 766 740,90	0,98
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.25% 15-03-30	EUR	1 000 000	1 001 310,89	0,55
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	2 000 000	1 853 267,26	1,02
CADES 4% 15/12/25	EUR	2 500 000	2 575 822,60	1,42
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 1.75% 25-11-27	EUR	3 500 000	3 502 639,38	1,94
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	EUR	4 000 000	4 055 618,90	2,24
EUROPEAN UNION 2.75% 04-12-37	EUR	3 000 000	2 876 298,70	1,59
EUROPEAN UNION 3.375% 04-10-38	EUR	3 041 363	3 112 814,62	1,72
EUROPEAN UNION 3.375% 04-11-42	EUR	4 000 000	3 971 527,40	2,20
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30	EUR	1 200 000	1 211 676,58	0,67
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	1 300 000	1 240 458,58	0,69
ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 21-03-34	EUR	600 000	626 450,96	0,35
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.4% 01-04-28	EUR	1 000 000	1 040 975,66	0,58
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-01-26	EUR	3 000 000	3 072 119,17	1,70
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 01-09-28	EUR	4 000 000	4 367 292,83	2,42
OAT 2.75% 25/10/2027	EUR	1 200 000	1 240 649,92	0,69
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.5% 15-02-35	EUR	6 000 000	6 016 683,55	3,31
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.5% 31-10-31	EUR	3 000 000	2 628 225,21	1,45
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.3% 31-10-26	EUR	3 000 000	3 002 142,53	1,66
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-05-29	EUR	2 000 000	2 091 213,42	1,16

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SPAIN GOVERNMENT BOND 5.9% 30-07-26	EUR	1 500 000	1 644 383,53	0,91
Services aux entreprises			1 564 804,45	0,87
PLUXEE NV 3.5% 04-09-28	EUR	600 000	624 507,74	0,35
SECURITAS AB 0.25% 22-02-28	EUR	1 000 000	940 296,71	0,52
Services de télécommunication diversifiés			739 709,71	0,41
PROXIMUS 4.0% 08-03-30 EMTN	EUR	700 000	739 709,71	0,41
Services financiers diversifiés			19 902 341,58	11,01
AMERICAN HONDA FIN 3.95% 19-03-32	EUR	1 700 000	1 751 289,23	0,97
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.375% 24-03-26	EUR	1 000 000	1 006 406,71	0,56
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.0% 25-11-27	EUR	1 200 000	1 245 036,74	0,69
CHANEL CERES 0.5% 31-07-26	EUR	1 800 000	1 771 812,62	0,98
CRITERIA CAIXAHOLDING SAU 0.875% 28-10-27	EUR	1 200 000	1 162 779,95	0,64
DAIMLER 2.0% 22-08-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 521 098,84	0,84
DELL BANK INTL DAC 4.5% 18-10-27	EUR	1 400 000	1 496 814,70	0,83
DSV FINANCE BV 3.25% 06-11-30	EUR	500 000	514 011,85	0,28
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.0% 30-04-26	EUR	1 600 000	1 573 800,00	0,87
LSEG NETHERLANDS BV 4.125% 29-09-26	EUR	800 000	839 608,60	0,46
OP CORPORATE BANK 0.625% 27-07-27	EUR	1 269 000	1 228 902,99	0,68
RICHEMONT INTL 0.75% 26-05-28	EUR	682 000	650 017,05	0,36
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.25% 05-04-29	EUR	1 200 000	1 262 302,44	0,70
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 082 984,25	0,60
TIKEHAU CAPITAL 4.25% 08-04-31	EUR	1 300 000	1 330 347,70	0,74
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.5% 13-01-28	EUR	500 000	520 824,79	0,29
WPP FINANCE 2013 3.625% 12-09-29	EUR	900 000	944 303,12	0,52
Services liés aux technologies de l'information			515 369,14	0,29
TDC NET AS 5.0% 09-08-32 EMTN	EUR	500 000	515 369,14	0,29
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			1 717 435,18	0,95
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	EUR	1 600 000	1 717 435,18	0,95
Transport maritime			519 625,27	0,29
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	500 000	519 625,27	0,29
TITRES D'OPC			7 917 157,48	4,38
OPCVM			7 917 157,48	4,38
Gestion collective			7 917 157,48	4,38
Arkea Obligations Echeance 2026 I	EUR	220	2 395 641,60	1,32
Arkea Support Monétaire SI	EUR	483,552	5 521 515,88	3,06
Total			180 341 231,52	99,73

(*) 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				
EURO BUND 0925	-8	8 160,00		-1 041 200,00
Sous-total 1.		8 160,00		-1 041 200,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		8 160,00		-1 041 200,00

(*) 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				
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 ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	180 341 231,52
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	8 160,00
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	544 584,84
Autres passifs (-)	-64 091,77
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	180 829 884,59

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG GP	EUR	22 389,250	140,50
Part FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG I	EUR	1 562 726,000	99,00
Part FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG P	EUR	430 343,149	53,35