

FEDERAL ETHI-PATRIMOINE OPCVM

RAPPORT SEMESTRIEL
30/09/2024

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	72 384 877,33
b) Avoirs bancaires	427 042,79
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 473 075,04
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	76 284 995,16
e) Passif	-694 633,22
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	75 590 361,94

(*) 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 ETHI-PATRIMOINE I en EUR	C	65 383 531,64	57 769,562	1 131,79
FEDERAL ETHI-PATRIMOINE P en EUR	C	4 900 611,27	44 907,739	109,12
FEDERAL ETHI-PATRIMOINE PART B en EUR	C	1 526 631,31	1 385,100	1 102,18
FEDERAL ETHI-PATRIMOINE PART EI en EUR	C	3 778 600,82	3 461,040	1 091,75
FEDERAL ETHI-PATRIMOINE PART UI en USD	C	1 101,43	1,000	1 101,43

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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.	88,18	87,38
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.	7,58	7,51
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.	3,11	3,08

(*) 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	71 673 339,42	94,82	93,95
Dollar Us	USD	711 537,91	0,94	0,93
TOTAL		72 384 877,33	95,76	94,89

(*) 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	25,25	25,02
ALLEMAGNE	12,36	12,25
PAYS-BAS	11,17	11,06
BELGIQUE	10,68	10,58
ESPAGNE	10,65	10,55
ITALIE	6,69	6,63
ETATS-UNIS	4,15	4,11
LUXEMBOURG	3,25	3,22
ROYAUME-UNI	2,50	2,48
FINLANDE	2,31	2,29
SUEDE	2,04	2,02
DANEMARK	1,24	1,23
AUTRICHE	0,98	0,97
CANADA	0,93	0,92
IRLANDE	0,86	0,85
ISLANDE	0,72	0,71
TOTAL	95,76	94,89

(*) 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	1,41	1,40
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	1,70	1,68
Autres		
TOTAL	3,11	3,08

(*) 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.	23 239 871,08	41 074 725,31
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.	3 298 336,00	7 614 763,22
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.		

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*

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			20 657 114,86	27,33
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			20 657 114,86	27,33
Assurance			1 299 600,11	1,72
ALLIANZ SE-REG	EUR	2 305	679 975,00	0,90
AXA	EUR	10 787	372 475,11	0,49
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	500	247 150,00	0,33
Automobiles			370 063,04	0,49
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	6 376	370 063,04	0,49
Banques commerciales			1 571 617,79	2,08
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	12 674	123 039,19	0,16
BNP PARIBAS	EUR	6 244	384 318,20	0,51
CAIXABANK S.A.	EUR	47 500	254 790,00	0,34
COMMERZBANK AG	EUR	16 900	279 272,50	0,37
ING GROEP NV	EUR	7 423	120 801,90	0,16
UNICREDIT SPA	EUR	10 400	409 396,00	0,54
Courrier, fret aérien et logistique			230 532,77	0,30
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	5 759	230 532,77	0,30
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			521 304,00	0,69
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	16 800	521 304,00	0,69
Distribution spécialisée			414 492,00	0,55
INDITEX	EUR	7 800	414 492,00	0,55
Divertissement			499 278,00	0,66
VIVENDI	EUR	48 100	499 278,00	0,66
Electricité			481 524,63	0,64
IBERDROLA SA	EUR	34 667	481 524,63	0,64
Equipements électriques			779 460,00	1,03
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3 300	779 460,00	1,03
Equipements et fournitures médicaux			382 680,00	0,51
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 800	382 680,00	0,51
Gestion immobilière et développement			85 098,00	0,11
VONOVIA SE	EUR	2 600	85 098,00	0,11
Hôtels, restaurants et loisirs			93 600,00	0,12
ACCOR SA	EUR	2 400	93 600,00	0,12
Logiciels			2 102 859,25	2,78
SAP SE	EUR	8 553	1 748 233,20	2,31
VINCI SA	EUR	3 379	354 626,05	0,47
Machines			484 984,50	0,64
VALLOUREC SA	EUR	35 700	484 984,50	0,64

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marches de capitaux			891 154,95	1,18
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	147 900	680 413,95	0,90
NORDEA BANK ABP	EUR	19 900	210 741,00	0,28
Media			427 170,00	0,57
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	4 350	427 170,00	0,57
Producteur et commerce d'énergie indépendants			585 618,80	0,77
AIR LIQUIDE SA	EUR	3 380	585 618,80	0,77
Produits alimentaires			810 216,00	1,07
DANONE	EUR	12 400	810 216,00	1,07
Produits de soins personnels			1 072 141,55	1,42
BEIERSDORF AG	EUR	3 200	432 480,00	0,57
L'OREAL	EUR	1 591	639 661,55	0,85
Produits pour l'industrie du bâtiment			262 893,24	0,35
SAINT-GOBAIN	EUR	3 217	262 893,24	0,35
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 329 260,00	3,08
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1 284	756 789,60	1,00
ASML HOLDING NV	EUR	2 109	1 572 470,40	2,08
Services aux professionnels			250 855,40	0,33
WOLTERS KLUWER	EUR	1 658	250 855,40	0,33
Services de télécommunication diversifiés			1 377 214,93	1,82
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	52 187	1 377 214,93	1,82
Services financiers diversifiés			797 710,20	1,06
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	3 786	797 710,20	1,06
Textiles, habillement et produits de luxe			2 535 785,70	3,36
ADIDAS NOM.	EUR	3 703	880 943,70	1,17
HERMES INTERNATIONAL	EUR	282	622 092,00	0,82
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 500	1 032 750,00	1,37
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			51 231 864,82	67,77
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			51 231 864,82	67,77
Assurance			948 605,03	1,25
ACHMEA BV 3.625% 29-11-25	EUR	300 000	310 515,14	0,41
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	700 000	638 089,89	0,84
Automobiles			1 801 436,17	2,38
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 3.75% 27-09-29	EUR	679 000	684 580,50	0,91
STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30	EUR	500 000	531 656,16	0,70
VOLVO CAR AB 4.75% 08-05-30	EUR	569 000	585 199,51	0,77
Banques commerciales			15 031 078,48	19,90
BANC DE 5.625% 06-05-26 EMTN	EUR	500 000	529 753,66	0,70
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	700 000	759 015,03	1,00
BANCO DE BADELL 4.0% 15-01-30	EUR	600 000	639 035,75	0,85
BANKINTER 3.5% 10-09-32	EUR	900 000	912 023,63	1,21

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BBVA 4.625% 13-01-31	EUR	700 000	769 667,00	1,02
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	600 000	631 385,75	0,84
BK AMERICA 1.949% 27-10-26	EUR	600 000	603 854,23	0,80
BNP PAR 1.125% 11-06-26 EMTN	EUR	550 000	535 869,33	0,71
BPER BANCA 4.25% 20-02-30 EMTN	EUR	600 000	639 331,23	0,85
CAIXABANK 0.625% 21-01-28 EMTN	EUR	600 000	574 333,46	0,76
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875% 22-05-28	EUR	600 000	628 220,92	0,83
ING GROEP NV 3.5% 03-09-30	EUR	600 000	609 216,49	0,81
INTE 2.125% 26-05-25 EMTN	EUR	500 000	500 130,14	0,66
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	600 000	640 646,49	0,85
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 15-03-28	EUR	600 000	619 010,30	0,82
LLOYDS BANKING GROUP 3.125% 24-08-30	EUR	700 000	701 028,33	0,93
RCI BANQUE 3.875% 12-01-29	EUR	300 000	312 520,75	0,41
RCI BANQUE 3.875% 30-09-30	EUR	483 000	481 614,91	0,64
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB NORWAY 4.375% 06-11-28	EUR	600 000	656 658,75	0,87
STANDARD CHARTERED 4.196% 04-03-32	EUR	636 000	677 951,38	0,90
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.0% 15-04-25	EUR	300 000	297 749,26	0,39
TORONTO DOMINION BANK THE 3.631% 13-12-29	EUR	667 000	703 853,12	0,93
UNICREDIT 4.3% 23-01-31 EMTN	EUR	1 500 000	1 608 208,57	2,12
Boissons			198 726,26	0,26
PERNOD RICARD 1.125% 07-04-25	EUR	200 000	198 726,26	0,26
Compagnies aériennes			1 277 267,49	1,69
AIR FR KLM 4.625% 23-05-29	EUR	300 000	310 116,31	0,41
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	400 000	463 823,10	0,61
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26	EUR	500 000	503 328,08	0,67
Composants automobiles			1 314 481,72	1,74
FERRARI NV E 3.625% 21-05-30	EUR	300 000	312 011,47	0,41
FORVIA 3.125% 15-06-26	EUR	300 000	298 112,46	0,39
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	400 000	408 266,44	0,55
VALEO 1.5% 18-06-25 EMTN	EUR	300 000	296 091,35	0,39
Electricité			425 926,19	0,56
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.125% 04-04-29	EUR	400 000	425 926,19	0,56
Equipements et instruments électroniques			781 512,00	1,03
EUTELT 2.0% 02-10-25	EUR	800 000	781 512,00	1,03
Gestion et promotion immobilière			1 041 646,28	1,38
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15-11-26	EUR	650 000	615 630,72	0,82
ICADE SANTE SAS 5.5% 19-09-28	EUR	400 000	426 015,56	0,56
Logiciels			626 894,90	0,83
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	600 000	626 894,90	0,83
Marches de capitaux			6 213 550,92	8,22
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% 27-09-26	EUR	1 000 000	1 005 841,58	1,33
BAWAG BK 4.125% 18-01-27 EMTN	EUR	700 000	739 559,01	0,98
DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28-04-26	EUR	727 000	696 308,00	0,92
ELM BV FOR JULIUS BAER GROUP 3.875% 13-09-29	EUR	1 000 000	1 019 887,12	1,35

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JEFFERIES FINANCIAL GROUP 3.875% 16-04-26	EUR	400 000	412 484,71	0,55
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	1 000 000	1 047 302,95	1,38
SAIPEM FINANCE INTL BV 4.875% 30-05-30	EUR	800 000	831 888,16	1,10
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0.5% 20-02-28	EUR	500 000	460 279,39	0,61
Médias et services interactifs			358 274,23	0,47
WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 4.302% 17-01-30	EUR	350 000	358 274,23	0,47
Métaux et minerais			511 209,73	0,68
ERAMET 6.5% 30-11-29	EUR	500 000	511 209,73	0,68
Pétrole et gaz			727 276,22	0,96
NESTE OYJ 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	700 000	727 276,22	0,96
Produits alimentaires			419 046,47	0,55
BEL 4.375% 11-04-29	EUR	400 000	419 046,47	0,55
Services aux collectivités			8 319 514,68	11,01
CADES 3.0% 25-05-28 EMTN	EUR	600 000	616 364,96	0,82
EUROPEAN UNION 3.375% 04-10-38	EUR	3 800 000	4 124 483,14	5,46
EUROPEAN UNION 3.375% 04-11-42	EUR	2 100 000	2 225 405,63	2,94
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30	EUR	800 000	809 216,60	1,07
ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 21-03-34	EUR	510 000	544 044,35	0,72
Services aux entreprises			902 013,62	1,19
ELIS EX HOLDELIS 1.0% 03-04-25	EUR	500 000	496 955,65	0,65
PLUXEE NV 3.5% 04-09-28	EUR	400 000	405 057,97	0,54
Services aux professionnels			614 032,89	0,81
UNION NAT INTERPRO EMPLOI COMM IND 0.0% 25-05-34	EUR	800 000	614 032,89	0,81
Services de télécommunication diversifiés			1 398 385,44	1,85
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	630 000	686 847,53	0,91
VERIZON COMMUNICATION 3.875% 08-02-29	USD	800 000	711 537,91	0,94
Services financiers diversifiés			5 383 183,37	7,12
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	400 000	388 623,86	0,51
CRITERIA CAIXAHOLDING SAU 0.875% 28-10-27	EUR	900 000	850 593,07	1,13
CTP NV 4.75% 05-02-30 EMTN	EUR	600 000	641 131,52	0,85
DELL BANK INTL DAC 4.5% 18-10-27	EUR	600 000	650 368,67	0,86
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	EUR	430 000	421 538,78	0,56
PSA BANQUE FRANCE 0.0% 22-01-25	EUR	600 000	593 502,00	0,79
SOFINA PRIVATE EQ SA SICAR 1.0% 23-09-28	EUR	500 000	447 735,79	0,59
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	800 000	878 909,03	1,15
WPP FINANCE 2013 3.625% 12-09-29	EUR	500 000	510 780,65	0,68
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			912 441,03	1,21
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	EUR	700 000	726 563,85	0,96
UMG GROUPE VYV 1.625% 02-07-29	EUR	200 000	185 877,18	0,25
Sociétés commerciales et de distribution			536 732,07	0,71
LOXAM SAS 2.875% 15-04-26	EUR	250 000	250 536,28	0,33
REXEL 2.125% 15-12-28	EUR	300 000	286 195,79	0,38

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Transport maritime			209 758,62	0,28
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	200 000	209 758,62	0,28
Transport routier et ferroviaire			1 278 871,01	1,69
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.375% 23-09-30	EUR	800 000	801 309,75	1,06
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03-12-27	EUR	500 000	477 561,26	0,63
TITRES DE CRÉANCES			495 897,65	0,66
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			495 897,65	0,66
Banques commerciales			495 897,65	0,66
APERAM SA 161224 FIX 0.0	EUR	500 000	495 897,65	0,66
TITRES D'OPC			2 353 367,50	3,11
OPCVM			1 069 185,04	1,41
Gestion collective			1 069 185,04	1,41
FEDERAL GLOBAL GREEN BONDS I	EUR	8,077	1 069 185,04	1,41
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			1 284 182,46	1,70
Gestion collective			1 284 182,46	1,70
BLOR MICR BO DT - SHS -N - USD- CAP	USD	96	1 284 182,46	1,70
Total			74 738 244,83	98,87

(*) 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 (*)
A JPY EUR 20/12/24		-37 306,67	JPY	1 762 693,33	EUR	-1 800 000,00
Total		-37 306,67		1 762 693,33		-1 800 000,00

(*) 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				
EURO STOXX 50 1224	-130		-141 770,00	-6 539 000,00
Sous-total 1.			-141 770,00	-6 539 000,00
2. Options				
EURO STOXX 50 12/2024 PUT 4500	364	126 672,00		-2 348 011,30
Sous-total 2.		126 672,00		-2 348 011,30
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		126 672,00	-141 770,00	-8 887 011,30

(*) 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 BOBL 1224	16	16 320,00		1 920 800,00
Sous-total 1.		16 320,00		1 920 800,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		16 320,00		1 920 800,00

(*) 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)	74 738 244,83
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-37 306,67
Total instruments financiers à terme - actions	-15 098,00
Total instruments financiers à terme - taux	16 320,00
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 (+)	1 403 758,33
Autres passifs (-)	-515 556,55
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	75 590 361,94

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FEDERAL ETHI-PATRIMOINE I	EUR	57 769,562	1 131,79
Part FEDERAL ETHI-PATRIMOINE P	EUR	44 907,739	109,12
Part FEDERAL ETHI-PATRIMOINE PART B	EUR	1 385,100	1 102,18
Part FEDERAL ETHI-PATRIMOINE PART EI	EUR	3 461,040	1 091,75
Part FEDERAL ETHI-PATRIMOINE PART UI	USD	1,000	1 101,43