

FEDERAL INDICIEL PAB US ESG 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	194 889 523,46
b) Avoirs bancaires	127 619,83
c) Autres actifs détenus par l'OPC	101 276,06
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	195 118 419,35
e) Passif	-179 353,85
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	194 939 065,50

(*) 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 PAB US ESG PART A en EUR	C	1 023 520,20	9 246,946	110,69
FEDERAL INDICIEL PAB US ESG PART I en EUR	C	119,56	1,000	119,56
FEDERAL INDICIEL PAB US ESG PART P en EUR	C	1 311,02	11,000	119,18
FEDERAL INDICIEL PAB US ESG PART S en EUR	C	193 914 114,72	1 624 947,280	119,34

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.	0,98	0,98
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.	98,99	98,90
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.		

(*) 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 (**)
Dollar Us	USD	194 889 523,46	99,97	99,88
TOTAL		194 889 523,46	99,97	99,88

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	98,58	98,49
IRLANDE	0,98	0,98
SUISSE	0,41	0,41
TOTAL	99,97	99,88

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

(*) 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.	141 411,53	741 068,08
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.	63 955 651,08	59 837 034,98
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.	520 331,21	521 782,28

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			194 889 523,46	99,97
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			194 889 523,46	99,97
Assurance			5 584 568,09	2,86
AFLAC INC	USD	10 134	1 015 170,65	0,52
CHUBB LIMITED	USD	3 088	797 946,62	0,41
GALLAGHER (ARTHUR J.)	USD	4 388	1 106 269,04	0,56
MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	4 101	819 759,05	0,42
PROGRESSIVE CORP	USD	4 436	1 008 628,07	0,52
TRAVELERS COMPANIES INC	USD	3 989	836 794,66	0,43
Banques commerciales			8 088 645,19	4,15
BANK OF AMERICA CORP	USD	60 671	2 157 094,47	1,11
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	14 894	958 991,84	0,49
JPMORGAN CHASE & CO	USD	26 319	4 972 558,88	2,55
Biens de consommation durables			1 136 742,68	0,58
PULTE GROUP	USD	8 839	1 136 742,68	0,58
Biotechnologie			3 052 920,42	1,57
AMGEN	USD	4 480	1 293 401,55	0,67
REGENERON PHARMA	USD	900	847 736,21	0,43
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2 188	911 782,66	0,47
Boissons			4 115 900,05	2,11
PEPSICO INC	USD	11 145	1 698 138,30	0,87
THE COCA COLA COMPANY	USD	37 550	2 417 761,75	1,24
Courrier, fret aérien et logistique			2 413 111,24	1,24
FDX CORPORATION EX FEDERAL EXPRESS	USD	4 528	1 110 365,16	0,57
UNITED PARCEL SERVICE CL B	USD	10 664	1 302 746,08	0,67
Crédit à la consommation			1 157 165,36	0,59
AMERICAN EXPRESS CO COM	USD	4 762	1 157 165,36	0,59
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			8 795 362,02	4,51
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	10 035	1 314 921,73	0,67
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	4 203	771 532,29	0,40
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3 107	2 468 005,59	1,27
SYSCO CORPORATION	USD	13 449	940 664,79	0,48
VISA INC CLASS A	USD	13 396	3 300 237,62	1,69
Distribution spécialisée			8 226 947,18	4,22
HOME DEPOT INC COM USD0.05	USD	10 706	3 886 986,43	2,00
LOWE S COS INC COM	USD	4 193	1 017 583,49	0,52
ROSS STORES	USD	7 588	1 023 314,26	0,52
SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	2 981	1 019 450,98	0,52
TJX COMPANIES INC	USD	12 150	1 279 612,02	0,66

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Divertissement			5 046 380,21	2,59
ELECTRONIC ARTS COM NPV	USD	6 787	872 297,19	0,45
NETFLIX INC	USD	6 568	4 174 083,02	2,14
Equipements de communication			3 516 842,09	1,80
CISCO SYSTEMS	USD	22 626	1 078 944,24	0,55
MOTOROLA SOL. WI	USD	2 995	1 206 614,26	0,62
QUALCOMM INC	USD	8 081	1 231 283,59	0,63
Equipements et fournitures médicaux			5 347 804,22	2,74
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	14 738	1 505 559,23	0,76
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	11 920	895 028,00	0,46
INTUITIVE SURGICAL	USD	2 874	1 265 095,63	0,65
MEDTRONIC PLC	USD	11 254	907 842,50	0,47
STRYKER CORP	USD	2 392	774 278,86	0,40
FPI Industrielles			1 156 043,87	0,59
PROLOGIS	USD	10 217	1 156 043,87	0,59
FPI spécialisé			1 057 357,97	0,54
DIGITAL REALTY TRUST	USD	7 292	1 057 357,97	0,54
Gestion immobilière et développement			1 126 295,18	0,58
SIMON PROPERTY GROUP INC PRD	USD	7 437	1 126 295,18	0,58
Hôtels, restaurants et loisirs			3 777 573,20	1,94
BOOKING HOLDINGS INC	USD	300	1 132 239,60	0,58
MCDONALD'S CORP	USD	6 594	1 799 147,83	0,93
STARBUCKS CORP	USD	9 687	846 185,77	0,43
Logiciels			33 021 271,84	16,97
ADOBE INC	USD	2 662	1 235 007,71	0,63
COPART	USD	26 597	1 248 763,77	0,64
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	5 394	1 114 033,42	0,57
INTUIT INC	USD	1 780	990 439,50	0,51
MICROSOFT CORP	USD	46 149	17 793 033,20	9,16
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	USD	5 549	987 637,97	0,51
ORACLE CORP COM	USD	8 544	1 304 509,30	0,67
SALESFORCE INC	USD	6 229	1 527 655,20	0,78
SERVICENOW INC	USD	1 224	980 899,92	0,50
TESLA INC	USD	24 909	5 839 291,85	3,00
Logiciels et services internet			835 139,20	0,43
GODADDY INC - CLASS A	USD	5 945	835 139,20	0,43
Machines			3 066 384,47	1,57
DANAHER CORP	USD	5 598	1 394 521,71	0,72
DEERE & CO	USD	4 471	1 671 862,76	0,85
Marches de capitaux			4 021 750,60	2,06
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1 981	833 917,49	0,43
BLACKSTONE INC	USD	6 046	829 554,21	0,43
CITIGROUP	USD	18 032	1 011 427,09	0,52
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	3 036	1 346 851,81	0,68

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Media			2 956 082,34	1,52
COMCAST CORP CLASS A	USD	56 595	2 118 160,61	1,09
OMNICOM GROUP	USD	9 045	837 921,73	0,43
Médias			2 260 622,29	1,16
THE WALT DISNEY	USD	26 229	2 260 622,29	1,16
Métaux et minerais			1 388 296,76	0,71
NEWMONT CORP	USD	28 988	1 388 296,76	0,71
Ordinateurs et périphériques			19 587 025,81	10,05
APPLE INC	USD	89 335	18 650 647,37	9,57
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	4 727	936 378,44	0,48
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			1 815 720,91	0,93
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	3 276	1 815 720,91	0,93
Produits alimentaires			892 779,67	0,46
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	13 525	892 779,67	0,46
Produits chimiques			1 742 667,32	0,89
DUPONT DE NEMOURS INC-WI	USD	11 376	908 306,40	0,46
ECOLAB INC	USD	3 647	834 360,92	0,43
Produits domestiques			3 494 106,89	1,79
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	22 515	3 494 106,89	1,79
Produits pharmaceutiques			11 735 090,39	6,02
ABBVIE	USD	15 261	2 700 364,93	1,39
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	19 103	885 613,74	0,45
ELI LILLY & CO	USD	6 593	5 233 638,65	2,68
MERCK AND	USD	18 744	1 907 234,12	0,98
PFIZER INC	USD	38 882	1 008 238,95	0,52
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			21 822 359,11	11,19
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	9 780	1 437 840,96	0,74
APPLIED MATERIALS INC	USD	6 506	1 177 848,04	0,60
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	9 131	848 506,80	0,44
NVIDIA CORP	USD	168 714	18 358 163,31	9,41
Services aux entreprises			3 084 520,27	1,58
ACCENTURE PLC - CL A	USD	3 179	1 006 866,11	0,52
CINTAS	USD	5 384	993 197,37	0,51
WASTE MANAGEMENT INC	USD	5 830	1 084 456,79	0,55
Services aux professionnels			3 468 973,24	1,78
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	6 425	1 593 109,85	0,81
EQUIFAX INC	USD	3 455	909 713,99	0,47
VERISK ANALYTICS A	USD	4 024	966 149,40	0,50
Services de télécommunication diversifiés			5 697 740,23	2,92
AT AND T INC	USD	96 650	1 905 201,38	0,98
TMOBILE US INC	USD	7 815	1 445 009,99	0,74
VERIZON COMMUNICATIONS EX BELL ATLANTIC	USD	58 338	2 347 528,86	1,20

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services de télécommunication mobile			1 061 267,94	0,54
AMERICAN TOWER CORP	USD	5 093	1 061 267,94	0,54
Services financiers diversifiés			3 752 097,42	1,92
AFC FIDELITY NALT INFORMATION SCES	USD	10 799	810 372,52	0,42
FISERV INC	USD	4 988	802 915,82	0,41
MSCI INC	USD	1 663	868 610,36	0,45
SP GLOBAL	USD	2 744	1 270 198,72	0,64
Sociétés commerciales et de distribution			2 427 810,59	1,25
FASTENAL CO	USD	16 499	1 055 829,56	0,54
UNITED RENTALS INC	USD	1 891	1 371 981,03	0,71
Soins et autres services médicaux			1 312 504,49	0,67
CENCORA INC	USD	6 508	1 312 504,49	0,67
Textiles, habillement et produits de luxe			1 845 652,71	0,95
DECKERS OUTDOOR	USD	6 902	986 088,35	0,51
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	10 852	859 564,36	0,44
Total			194 889 523,46	99,97

(*) 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				
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)	194 889 523,46
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	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	228 895,89
Autres passifs (-)	-179 353,85
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	194 939 065,50

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FEDERAL INDICIEL PAB US ESG PART A	EUR	9 246,946	110,69
Part FEDERAL INDICIEL PAB US ESG PART I	EUR	1,000	119,56
Part FEDERAL INDICIEL PAB US ESG PART P	EUR	11,000	119,18
Part FEDERAL INDICIEL PAB US ESG PART S	EUR	1 624 947,280	119,34