

# FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG OPCVM

RAPPORT SEMESTRIEL  
28/06/2024

## 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	168 386 545,71
b) Avoirs bancaires	1 980 006,12
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 403 274,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	172 769 825,88
e) Passif	-161 193,35
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	172 608 632,53

(\*) 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	3 225 854,07	24 051,749	134,12
FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG I en EUR	C	144 331 415,92	1 527 202,000	94,50
FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG P en EUR	C	25 051 362,54	490 353,645	51,08

## 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.	84,03	83,95
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.	13,53	13,51
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.	1,33	1,33

(\*) 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	168 386 545,71	97,55	97,46
<b>TOTAL</b>		<b>168 386 545,71</b>	<b>97,55</b>	<b>97,46</b>

(\*) 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	21,87	21,85
ESPAGNE	12,09	12,07
BELGIQUE	11,73	11,72
PAYS-BAS	7,55	7,55
ITALIE	7,54	7,54
ETATS-UNIS	7,05	7,05
ALLEMAGNE	6,47	6,47
LUXEMBOURG	6,42	6,42
ROYAUME-UNI	4,65	4,64
IRLANDE	2,75	2,75
AUTRICHE	2,14	2,14
DANEMARK	1,86	1,85
SUEDE	1,69	1,69
FINLANDE	1,15	1,14
CANADA	1,08	1,08
NORVEGE	0,42	0,42
JAPON	0,40	0,40
ISLANDE	0,35	0,35
ANTILLES NEERLANDAISES	0,35	0,35
<b>TOTAL</b>	<b>97,55</b>	<b>97,46</b>

(\*) 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	1,33	1,33
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>1,33</b>	<b>1,33</b>

(\*) 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.	15 932 570,15	10 212 099,93
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.	7 951 898,00	2 174 885,00
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.	5 000 138,88	14 190 234,39

### 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
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>168 386 545,71</b>	<b>97,56</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>168 386 545,71</b>	<b>97,56</b>
<b>Assurance</b>			<b>1 384 134,31</b>	<b>0,80</b>
ACHMEA BV 3.625% 29-11-25	EUR	500 000	509 083,63	0,29
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	1 000 000	875 050,68	0,51
<b>Automobiles</b>			<b>1 692 406,50</b>	<b>0,98</b>
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 3.75% 27-09-29	EUR	1 703 000	1 692 406,50	0,98
<b>Banques commerciales</b>			<b>52 799 862,96</b>	<b>30,62</b>
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMEN 0.0% 25-03-25	EUR	1 400 000	1 363 348,00	0,79
BANCO DE BADELL 0.875% 22-07-25	EUR	500 000	489 465,61	0,28
BANCO DE BADELL 4.0% 15-01-30	EUR	900 000	924 563,51	0,54
BELFIUS SANV 0.375% 02-09-25	EUR	1 200 000	1 158 388,52	0,67
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	700 000	710 848,97	0,41
BK AMERICA 1.949% 27-10-26	EUR	1 750 000	1 731 557,77	1,00
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	1 000 000	1 078 957,46	0,63
BK IRELAND GROUP 5.0% 04-07-31	EUR	1 300 000	1 440 263,93	0,83
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	1 300 000	1 328 030,81	0,77
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	5 000 000	4 880 793,72	2,85
BQ POSTALE 4.0% 03-05-28 EMTN	EUR	3 000 000	3 053 495,96	1,77
CA 1.0% 18-09-25 EMTN	EUR	1 300 000	1 270 209,93	0,74
CA 1.0% 22-04-26 EMTN	EUR	1 000 000	978 900,62	0,57
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	800 000	764 951,87	0,44
CAIXABANK 1.125% 12-11-26	EUR	1 300 000	1 235 310,61	0,72
CLEARSTREAM BANKING AKTIENGESELLSCHAFT 0.0% 01-12-25	EUR	1 700 000	1 614 864,00	0,94
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.01% 28-01-26	EUR	1 500 000	1 417 877,30	0,82
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875% 22-05-28	EUR	1 000 000	1 013 408,08	0,59
DNB BANK A 3.625% 16-02-27	EUR	715 000	723 303,16	0,42
ING GROEP NV 4.875% 14-11-27	EUR	900 000	949 419,59	0,55
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 010 013,56	0,59
INTE 5.25% 13-01-30 EMTN	EUR	900 000	985 774,43	0,57
KBC GROUPE 2.875% 01-07-24	EUR	900 000	925 786,30	0,54
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	800 000	831 118,99	0,48
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.5% 28-09-26	EUR	3 000 000	2 853 819,51	1,65
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.875% 28-12-29	EUR	4 000 000	4 056 740,00	2,35
LLOYDS BANKING GROUP 3.125% 24-08-30	EUR	1 320 000	1 308 870,02	0,76
NATWEST GROUP 0.75% 15-11-25	EUR	597 000	593 054,52	0,34
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.5% 13-07-27	EUR	2 750 000	2 668 119,43	1,55
RCI BANQUE 1.625% 11-04-25	EUR	1 000 000	987 237,60	0,57
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB NORWAY 4.375% 06-11-28	EUR	900 000	950 774,26	0,55
STANDARD CHARTERED 4.196% 04-03-32	EUR	1 263 000	1 283 315,65	0,74
TORONTO DOMINION BANK THE 3.631% 13-12-29	EUR	1 833 000	1 861 857,13	1,08
UNICREDIT 0.325% 19-01-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 903 089,29	1,10
UNICREDIT 4.3% 23-01-31 EMTN	EUR	2 400 000	2 452 332,85	1,42

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Boissons</b>			<b>2 109 856,64</b>	<b>1,22</b>
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 1.75% 27-03-26	EUR	500 000	487 619,45	0,28
HEIANA 1 5/8 03/30/25	EUR	400 000	395 568,74	0,23
HEINEKEN NV 3.875% 23-09-30	EUR	700 000	735 254,75	0,43
PERNOD RICARD 1.125% 07-04-25	EUR	500 000	491 413,70	0,28
<b>Composants automobiles</b>			<b>2 014 147,95</b>	<b>1,17</b>
FERRARI NV E 3.625% 21-05-30	EUR	2 000 000	2 014 147,95	1,17
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>700 739,50</b>	<b>0,41</b>
KONINKLIJKE PHILIPS NV 1.875% 05-05-27	EUR	731 000	700 739,50	0,41
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>466 755,55</b>	<b>0,27</b>
Santander Consumer Finance 0.5% 14-11-26	EUR	500 000	466 755,55	0,27
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>2 639 395,39</b>	<b>1,53</b>
VI 1.5% 15-06-26	EUR	2 000 000	1 934 018,49	1,12
WORLDLINE 1.625% 13-09-24	EUR	700 000	705 376,90	0,41
<b>Electricité</b>			<b>1 327 261,42</b>	<b>0,77</b>
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.125% 04-04-29	EUR	600 000	617 481,70	0,36
ORSTED 3.75% 01-03-30 EMTN	EUR	700 000	709 779,72	0,41
<b>Equipements électriques</b>			<b>1 080 403,15</b>	<b>0,63</b>
ALSTOM 0.125% 27-07-27	EUR	1 200 000	1 080 403,15	0,63
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>2 596 416,24</b>	<b>1,50</b>
BECTON DICKINSON AND 0.034% 13-08-25	EUR	700 000	671 872,09	0,39
ESSILORLUXOTTICA 0.125% 27-05-25	EUR	1 000 000	968 914,59	0,56
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27	EUR	1 010 000	955 629,56	0,55
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>646 585,39</b>	<b>0,37</b>
ICADE SANTE SAS 5.5% 19-09-28	EUR	600 000	646 585,39	0,37
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>1 927 349,41</b>	<b>1,12</b>
COMPASS 3.25% 06-02-31 EMTN	EUR	800 000	797 598,47	0,46
MC DONALD S 3.625% 28-11-27	EUR	1 100 000	1 129 750,94	0,66
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>661 164,82</b>	<b>0,38</b>
SAFFP 0 ? 03/16/26 Corp	EUR	700 000	661 164,82	0,38
<b>Logiciels</b>			<b>1 423 822,28</b>	<b>0,82</b>
DASSAULT SYSTEMES 0.125% 16-09-26	EUR	500 000	464 255,89	0,27
RMGLN 1 1/4 10/08/26	EUR	1 000 000	959 566,39	0,55
<b>Machines</b>			<b>1 036 128,85</b>	<b>0,60</b>
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 24-08-31	EUR	1 000 000	1 036 128,85	0,60
<b>Marches de capitaux</b>			<b>9 677 061,38</b>	<b>5,61</b>
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% 27-09-26	EUR	1 500 000	1 538 935,53	0,89
BAWAG BK 4.125% 18-01-27 EMTN	EUR	1 000 000	1 033 433,20	0,60
DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28-04-26	EUR	1 061 000	995 482,09	0,58
JEFFERIES FINANCIAL GROUP 3.875% 16-04-26	EUR	1 800 000	1 814 031,00	1,05
MORGAN STANLEY 3.79% 21-03-30	EUR	1 600 000	1 617 743,56	0,94

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SANT ISS 3.25% 04-04-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 994 506,99	1,15
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0.5% 20-02-28	EUR	762 000	682 929,01	0,40
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>1 005 866,72</b>	<b>0,58</b>
WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 4.302% 17-01-30	EUR	1 000 000	1 005 866,72	0,58
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>1 405 206,74</b>	<b>0,81</b>
ERG 1.875% 11-04-25 EMTN	EUR	605 000	598 131,34	0,35
NESTE OYJ 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	800 000	807 075,40	0,46
<b>Produits alimentaires</b>			<b>2 040 501,62</b>	<b>1,18</b>
BEL 4.375% 11-04-29	EUR	600 000	610 283,59	0,35
GEN MILLS 0.45% 15-01-26	EUR	1 500 000	1 430 218,03	0,83
<b>Produits domestiques</b>			<b>1 109 450,70</b>	<b>0,64</b>
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 0.75% 28-02-26	EUR	1 154 000	1 109 450,70	0,64
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>2 362 532,60</b>	<b>1,37</b>
GSK CAPITAL BV 3.125% 28-11-32	EUR	500 000	493 318,24	0,29
SANOFI 1.0% 01-04-25 EMTN	EUR	1 200 000	1 179 487,15	0,68
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25% 21-11-26	EUR	700 000	689 727,21	0,40
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>923 770,18</b>	<b>0,54</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.75% 29-11-26	EUR	900 000	923 770,18	0,54
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>955 558,29</b>	<b>0,55</b>
INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24-06-26	EUR	1 000 000	955 558,29	0,55
<b>Services aux collectivités</b>			<b>44 559 981,29</b>	<b>25,82</b>
BANQ EUR 1.25% 13-11-26 EMTN	EUR	2 400 000	2 328 820,52	1,35
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 28-07-28	EUR	1 800 000	1 835 713,62	1,06
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.5% 15-06-32	EUR	3 000 000	2 694 912,74	1,56
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.25% 15-03-30	EUR	1 000 000	971 912,60	0,56
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	2 000 000	1 870 965,89	1,08
CADES 4% 15/12/25	EUR	2 500 000	2 572 326,91	1,49
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 1.75% 25-11-27	EUR	3 500 000	3 376 670,04	1,96
EUROPEAN UNION 2.0% 04-10-27	EUR	4 000 000	3 940 559,23	2,28
EUROPEAN UNION 2.75% 04-12-37	EUR	3 000 000	2 887 629,84	1,67
EUROPEAN UNION 3.375% 04-10-38	EUR	3 041 363	3 156 867,40	1,83
EUROPEAN UNION 3.375% 04-11-42	EUR	4 000 000	4 034 118,03	2,35
ICELAND 3.5% 21-03-34	EUR	600 000	611 224,89	0,35
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.4% 01-04-28	EUR	1 000 000	1 007 249,86	0,58
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-01-26	EUR	3 000 000	3 048 721,15	1,77
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.5% 31-10-31	EUR	3 000 000	2 496 547,05	1,45
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.3% 31-10-26	EUR	3 000 000	2 908 275,33	1,68
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-05-29	EUR	2 000 000	2 045 649,86	1,19
SPAIN GOVERNMENT BOND 5.9% 30-07-26	EUR	2 500 000	2 771 816,33	1,61
<b>Services aux entreprises</b>			<b>1 492 037,23</b>	<b>0,86</b>
PLUXEE NV 3.5% 04-09-28	EUR	600 000	600 919,74	0,35
SECURITAS AB 0.25% 22-02-28	EUR	1 000 000	891 117,49	0,51

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services aux professionnels</b>			<b>1 199 584,72</b>	<b>0,69</b>
BUREAU VERITAS 1.875% 06-01-25	EUR	1 200 000	1 199 584,72	0,69
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>724 180,78</b>	<b>0,42</b>
PROXIMUS 4.0% 08-03-30 EMTN	EUR	700 000	724 180,78	0,42
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>23 411 929,83</b>	<b>13,56</b>
ABB FINANCE 3.125% 15-01-29	EUR	737 000	741 973,36	0,43
BFCM 2.375% 24-03-26 EMTN	EUR	1 000 000	981 986,58	0,57
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 07-03-25	EUR	1 400 000	1 365 547,34	0,79
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.0% 25-11-27	EUR	1 200 000	1 212 269,90	0,70
CHANEL CERES 0.5% 31-07-26	EUR	1 800 000	1 690 945,52	0,99
COLOPLAST FINANCE BV 2.25% 19-05-27	EUR	328 000	317 459,97	0,18
CRITERIA CAIXAHOLDING SAU 0.875% 28-10-27	EUR	1 200 000	1 099 396,00	0,64
CTP NV 4.75% 05-02-30 EMTN	EUR	600 000	619 772,11	0,36
DAIMLER 2.0% 22-08-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 482 021,80	0,86
DELL BANK INTL DAC 0.5% 27-10-26	EUR	800 000	748 701,60	0,43
DELL BANK INTL DAC 4.5% 18-10-27	EUR	1 400 000	1 477 629,31	0,86
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	EUR	1 000 000	973 324,70	0,56
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.0% 30-04-26	EUR	1 600 000	1 508 176,00	0,87
LSEG NETHERLANDS BV 4.125% 29-09-26	EUR	1 500 000	1 564 017,66	0,91
OP CORPORATE BANK 0.625% 27-07-27	EUR	1 269 000	1 169 433,98	0,68
PSA BANQUE FRANCE 0.0% 22-01-25	EUR	1 100 000	1 077 466,50	0,62
RICHEMONT INTL 0.75% 26-05-28	EUR	682 000	620 530,03	0,36
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.25% 05-04-29	EUR	1 200 000	1 216 746,99	0,70
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 059 930,14	0,61
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.5% 13-01-28	EUR	500 000	509 404,97	0,30
VOLVO TREASURY AB 2.0% 19-08-27	EUR	1 100 000	1 072 498,32	0,62
WPP FINANCE 2013 3.625% 12-09-29	EUR	900 000	902 697,05	0,52
<b>SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire</b>			<b>1 669 165,60</b>	<b>0,97</b>
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	EUR	1 600 000	1 669 165,60	0,97
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>836 885,14</b>	<b>0,48</b>
TAPESTRY 5.35% 27-11-25	EUR	800 000	836 885,14	0,48
<b>Transport maritime</b>			<b>506 402,53</b>	<b>0,29</b>
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	500 000	506 402,53	0,29
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>2 303 901,60</b>	<b>1,33</b>
<b>OPCVM</b>			<b>2 303 901,60</b>	<b>1,33</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>2 303 901,60</b>	<b>1,33</b>
FEDERAL OBLIGATIONS ISR ECHEANCE 2026 I	EUR	220	2 303 901,60	1,33
<b>Total</b>			<b>170 690 447,31</b>	<b>98,89</b>

(\*) 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 (*)
<b>Total</b>						

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
EURO BUND 0924	31	11 160,00		4 080 220,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>11 160,00</b>		<b>4 080 220,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>11 160,00</b>		<b>4 080 220,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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)	170 690 447,31
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	11 160,00
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 (+)	2 068 218,57
Autres passifs (-)	-161 193,35
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>172 608 632,53</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG GP	EUR	24 051,749	134,12
Part FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG I	EUR	1 527 202,000	94,50
Part FEDERAL EURO AGGREGATE 3-5 ESG P	EUR	490 353,645	51,08