

FEDERAL INDICIEL APAL OPCVM

RAPPORT SEMESTRIEL
29/12/2023

ETAT 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	117 915 499,79
b) Avoirs bancaires	
c) Autres actifs détenus par l'OPC	13 888 552,39
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	131 804 052,18
e) Passif	-9 996 684,60
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	121 807 367,58

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
FEDERAL INDICIEL APAL I en EUR	C / D	3 048 534,07	10,042	303 578,37
FEDERAL INDICIEL APAL P en EUR	C / D	118 758 833,51	285 313,253	416,24

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>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-I du code monétaire et financier.</p> <p>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.</p>	96,80	89,46
<p>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.</p>		
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	5,03	4,65

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	113 071 885,38	92,83	85,79
Couronne Suédoise	SEK	4 843 614,41	3,98	3,67
TOTAL		117 915 499,79	96,80	89,46

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	69,55	64,27
ITALIE	20,14	18,61
SUEDE	3,98	3,67
ALLEMAGNE	3,11	2,87
PAYS-BAS	0,03	0,03
TOTAL	96,80	89,46

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	5,03	4,65
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	5,03	4,65

* 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 PERIODE 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-I 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.	30 052 110,71	40 089 456,71
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.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	36 728 956,46	33 168 907,34

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

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

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT 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					233 098 044,82
% de l'Actif Net					191,37%

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					123 698 251,51
J.P.MORGAN AG FRANCFORT ALLEMAGNE					91 000 000,00
SOCIETE GENERALE PAR FRANCE					18 399 793,31

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					5 416 000,00
Rating					
Monnaie de la garantie					
Euro					5 416 000,00

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties			X	
Contrepartie centrale				
Bilatéraux	X		X	

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				115 098 040,06
Plus d'1 an				27 000 004,76
Ouvertes				91 000 000,00

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

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					5 416 000,00

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres					
Cash					

l) 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.

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
COMMERZBANK AG	EUR	15 133	162 831,08	0,13
E.ON AG NOM.	EUR	6 748	81 988,20	0,07
SAP SE	EUR	25 397	3 542 373,56	2,91
TOTAL ALLEMAGNE			3 787 192,84	3,11
FRANCE				
AIR LIQUIDE PF 25	EUR	31 499	5 547 603,88	4,55
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	13 105	2 308 052,60	1,89
AMUNDI	EUR	102 468	6 312 028,80	5,19
AXA	EUR	269 367	7 943 632,83	6,53
BNP PARIBAS	EUR	179 697	11 247 235,23	9,23
BOUYGUES	EUR	4 535	154 734,20	0,12
CREDIT AGRICOLE	EUR	11 933	153 362,92	0,12
DANONE	EUR	83 888	4 922 547,84	4,05
ENGIE SA-PF-2024	EUR	290 191	4 619 260,34	3,79
ENGIE SA-PF-2025	EUR	90 761	1 444 733,60	1,19
MICHELIN (CGDE)	EUR	145 985	4 738 673,10	3,89
ORANGE	EUR	770 948	7 943 848,19	6,52
SANOFI	EUR	53 640	4 814 726,40	3,95
SCOR SE	EUR	94 736	2 506 714,56	2,06
SOCIETE GENERALE SA	EUR	204 591	4 915 298,78	4,04
TOTALENERGIES SE	EUR	169 882	10 464 731,20	8,59
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	163 686	4 674 872,16	3,84
TOTAL FRANCE			84 712 056,63	69,55
ITALIE				
AMPLIFON	EUR	34 260	1 073 708,40	0,88
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	52 742	1 007 635,91	0,83
AZIMUT HOLDING	EUR	53 455	1 263 676,20	1,04
BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	EUR	368 652	1 115 540,95	0,92
DIASORIN SPA	EUR	11 296	1 053 239,04	0,87
ENEL SPA	EUR	340 171	2 289 350,83	1,87
ENI SPA	EUR	167 462	2 570 206,78	2,11
INFR WIRE ITAL SPA	EUR	88 493	1 013 244,85	0,83
INTERPUMP GROUP	EUR	21 184	992 894,08	0,82
INTESA SANPAOLO	EUR	904 977	2 392 306,70	1,96

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LEONARDO SPA	EUR	93 956	1 403 232,86	1,15
MEDIOBANCA SPA	EUR	94 594	1 059 925,77	0,87
MONCLER SPA	EUR	16 174	900 891,80	0,74
NEXI SPA	EUR	137 915	1 021 398,49	0,84
POSTE ITALIANE	EUR	106 202	1 091 225,55	0,90
PRYSMIAN SPA	EUR	28 549	1 175 362,33	0,96
SNAM	EUR	439 490	2 045 825,95	1,68
TERNA	EUR	140 630	1 062 319,02	0,87
TOTAL ITALIE			24 531 985,51	20,14
PAYS-BAS				
ASR NEDERLAND NV	EUR	952	40 650,40	0,03
TOTAL PAYS-BAS			40 650,40	0,03
SUEDE				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SEK	55 750	695 090,95	0,57
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB -B-	SEK	70 047	1 266 603,29	1,04
SWEDBANK AB	SEK	157 811	2 881 920,17	2,36
TOTAL SUEDE			4 843 614,41	3,97
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			117 915 499,79	96,80
TOTAL Actions et valeurs assimilées			117 915 499,79	96,80
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
FEDERAL SUPPORT MONETAIR SI	EUR	565	6 124 419,20	5,03
TOTAL FRANCE			6 124 419,20	5,03
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			6 124 419,20	5,03
TOTAL Organismes de placement collectif			6 124 419,20	5,03
Instrument financier à terme				
Autres instruments financiers à terme				
Autres swaps				
BNP PARIBAS 24/09/26	EUR	27 000 004,76	-85 968,02	-0,07
BNPP ASIE PAC 11/24	EUR	96 698 246,75	5 531 429,81	4,54
JP MORG 21/10/30 PEA	EUR	91 000 000	970 436,28	0,80
SG LAT AM 21/11/24	EUR	18 399 793,31	1 216 661,00	1,00
TOTAL Autres swaps			7 632 559,07	6,27
TOTAL Autres instruments financiers à terme			7 632 559,07	6,27
TOTAL Instrument financier à terme			7 632 559,07	6,27
Créances			45 606,10	0,04
Dettes			-5 883 474,45	-4,83
Comptes financiers			-4 027 242,13	-3,31
Actif net			121 807 367,58	100,00