

FEDERAL INDICIEL JAPON 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	80 857 702,92
b) Avoirs bancaires	1 925 746,27
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 859 126,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	86 642 575,24
e) Passif	-5 133 128,88
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	81 509 446,36

* 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 JAPON GP en EUR	D	5 649 763,15	41 603,354	135,80
FEDERAL INDICIEL JAPON H en EUR	D	221 681,37	1 286,252	172,34
FEDERAL INDICIEL JAPON I en EUR	D	1 361,31	0,010	136 131,00
FEDERAL INDICIEL JAPON P en EUR	D	75 636 640,53	271 116,224	278,98

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. 422-1 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>	99,20	93,32
<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>	3,34	3,14

* 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	74 567 308,16	91,48	86,06
Couronne Suédoise	SEK	6 290 394,76	7,72	7,26
TOTAL		80 857 702,92	99,20	93,32

* 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	82,87	77,96
SUEDE	7,72	7,26
ITALIE	5,21	4,90
PAYS-BAS	3,41	3,21
TOTAL	99,20	93,32

* 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	3,34	3,14
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	3,34	3,14

* 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.	10 419 495,36	17 817 819,07
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.	36 739 660,25	36 094 091,80

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	FEDERAL INDICIEL JAPON GP			
	FEDERAL INDICIEL JAPON H			
	FEDERAL INDICIEL JAPON I			
	FEDERAL INDICIEL JAPON P			
Dividendes à verser				
	FEDERAL INDICIEL JAPON GP			
	FEDERAL INDICIEL JAPON H			
	FEDERAL INDICIEL JAPON I			
	FEDERAL INDICIEL JAPON 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					158 004 746,03
% de l'Actif Net					193,85%

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

BOFA SECURITIES EUROPE SA FRANCE					80 804 747,41
J.P.MORGAN AG FRANCFORT ALLEMAGNE					72 000 000,00
BNP PARIBAS FRANCE FRANCE					5 199 998,62

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					1 700 000,00
Rating					

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
Monnaie de la garantie					
Euro					1 700 000,00

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					80 804 747,41
Plus d'1 an					5 199 998,62
Ouvertes					72 000 000,00

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					1 700 000,00

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				
FRANCE				
AIR LIQUIDE PF 25	EUR	11 403	2 009 208,60	2,47
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	17 656	3 110 987,20	3,82
AMUNDI	EUR	58 288	3 587 626,40	4,40
AXA	EUR	82 286	2 421 676,98	2,97
BNP PARIBAS	EUR	114 416	7 145 279,20	8,76
BOUYGUES	EUR	101 402	3 469 976,44	4,26
CREDIT AGRICOLE	EUR	293 578	3 774 825,92	4,63
DANONE	EUR	63 946	3 741 480,46	4,59
ENGIE SA PF	EUR	226 292	3 611 620,32	4,43
ENGIE SA-PF-2024	EUR	297 892	4 754 356,32	5,83
ENGIE SA-PF-2025	EUR	23 298	371 836,08	0,46
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	2 956	1 334 042,80	1,64
MICHELIN (CGDE)	EUR	113 637	3 677 293,32	4,51
ORANGE	EUR	303 030	3 124 239,30	3,84
SANOFI	EUR	33 412	2 982 355,12	3,66
SCOR SE	EUR	55 263	1 451 206,38	1,78
SOCIETE GENERALE SA	EUR	275 953	6 632 530,36	8,13
TOTALENERGIES SE	EUR	113 452	6 967 087,32	8,55
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	117 892	3 377 605,80	4,14
TOTAL FRANCE			67 545 234,32	82,87
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	7 296	139 280,64	0,17
BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	EUR	47 906	144 915,65	0,17
ENEL SPA	EUR	22 149	148 597,64	0,18
ENI SPA	EUR	10 242	157 296,64	0,19
FERRARI NV	EUR	8 252	2 511 908,80	3,08
INFR WIRE ITAL SPA	EUR	11 501	132 088,99	0,16
INTERPUMP GROUP	EUR	2 753	128 922,99	0,16
LEONARDO SPA	EUR	5 280	78 936,00	0,10
MEDIOBANCA SPA	EUR	12 292	137 363,10	0,16
MONCLER SPA	EUR	2 102	116 787,12	0,15
NEXI SPA	EUR	17 922	132 802,02	0,16
POSTE ITALIANE	EUR	13 801	141 598,26	0,18
SNAM	EUR	29 322	136 288,66	0,17
TERNA	EUR	18 275	137 939,70	0,17
TOTAL ITALIE			4 244 726,21	5,20

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAYS-BAS				
ASR NEDERLAND NV	EUR	65 089	2 777 347,63	3,41
TOTAL PAYS-BAS			2 777 347,63	3,41
SUEDE				
SWEDBANK AB	SEK	117 654	2 147 584,78	2,64
VOLVO AB-B-	SEK	175 026	4 142 809,98	5,08
TOTAL SUEDE			6 290 394,76	7,72
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			80 857 702,92	99,20
TOTAL Actions et valeurs assimilées			80 857 702,92	99,20
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	251	2 720 759,68	3,34
TOTAL FRANCE			2 720 759,68	3,34
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 720 759,68	3,34
TOTAL Organismes de placement collectif			2 720 759,68	3,34
Instrument financier à terme				
Autres instruments financiers à terme				
Autres swaps				
BNPP 24/09/26 PANIER	EUR	5 199 998,62	-363 162,70	-0,45
BOFA 24/10/24 PERF	EUR	80 804 747,41	651 853,19	0,80
JPM 21/10/30 PANIER	EUR	72 000 000	-2 653 746,55	-3,25
TOTAL Autres swaps			-2 365 056,06	-2,90
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-2 365 056,06	-2,90
TOTAL Instrument financier à terme			-2 365 056,06	-2,90
Créances			486 513,18	0,59
Dettes			-2 116 191,96	-2,59
Comptes financiers			1 925 718,60	2,36
Actif net			81 509 446,36	100,00