

# FEDERAL INDICIEL APAL OPCVM

RAPPORT SEMESTRIEL  
30/12/2024

## 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 | 128 176 683,87                    |
| b) Avoirs bancaires                                                                                        | 25 359,90                         |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                         | 10 607 742,48                     |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                       | 138 809 786,25                    |
| e) Passif                                                                                                  | -8 386 772,07                     |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)                                             | 130 423 014,18                    |

(\*) 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 APAL I en EUR | C / D        | 9 597 330,09         | 28,580                         | 335 805,81                         |
| FEDERAL INDICIEL APAL P en EUR | C / D        | 120 825 684,09       | 263 741,519                    | 458,12                             |

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

| Éléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Pourcentage actif net<br>(*) | Pourcentage total des<br>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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 98,28                        | 92,34                                |
| 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.                                                                                                                                                                                                                     |                              |                                      |
| 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. 214-11 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                              |                                      |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 3,48                         | 3,27                                 |

(\*) 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    | 128 176 683,87        | 98,28                     | 92,34                             |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>128 176 683,87</b> | <b>98,28</b>              | <b>92,34</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<br>(*) | Pourcentage total des<br>actifs (**) |
|--------------|------------------------------|--------------------------------------|
| FRANCE       | 63,49                        | 59,65                                |
| ITALIE       | 21,67                        | 20,37                                |
| ALLEMAGNE    | 7,76                         | 7,29                                 |
| PAYS-BAS     | 5,35                         | 5,03                                 |
| <b>TOTAL</b> | <b>98,28</b>                 | <b>92,34</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<br>(*) | Pourcentage total des<br>actifs (**) |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | 3,48                         | 3,27                                 |
| Autres OPC et fonds d'investissements                             |                              |                                      |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne   |                              |                                      |
| Autres                                                            |                              |                                      |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>3,48</b>                  | <b>3,27</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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 30 791 776,37           | 31 869 866,37 |
| 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.                                                                                                                                                                                                                     |                         |               |
| 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. 214-11 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                         |               |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 59 258 347,33           | 68 482 194,89 |

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

|                            | Part                    | Montant net unitaire EUR | Crédit d'impôt EUR | Montant brut unitaire EUR |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>Dividendes versés</b>   |                         |                          |                    |                           |
|                            | FEDERAL INDICIEL APAL I |                          |                    |                           |
|                            | FEDERAL INDICIEL APAL P |                          |                    |                           |
| <b>Dividendes à verser</b> |                         |                          |                    |                           |
|                            | 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 OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT 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          |  |  |  |  | 267 965 111,29 |
| % de l'Actif Net |  |  |  |  | 205,46         |

**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<br>FRANCE                        |  |  |  |  | 156 465 220,50 |
| J.P.MORGAN AG FRANCFORT<br>ALLEMAGNE                |  |  |  |  | 91 000 000,00  |
| BOFA SECURITIES EUROPE S.A. -<br>BOFAFRP3<br>FRANCE |  |  |  |  | 20 499 890,79  |

**e) Type et qualité des garanties (collatéral)**

| Type          |  |  |  |  |              |
|---------------|--|--|--|--|--------------|
| - Actions     |  |  |  |  |              |
| - Obligations |  |  |  |  |              |
| - OPC         |  |  |  |  |              |
| - TCN         |  |  |  |  |              |
| - Cash        |  |  |  |  | 3 710 000,00 |
| Rating        |  |  |  |  |              |

| Monnaie de la garantie |  |  |  |  |              |
|------------------------|--|--|--|--|--------------|
| Euro                   |  |  |  |  | 3 710 000,00 |

**f) Règlement et compensation des contrats**

|                       |   |  |  |   |  |
|-----------------------|---|--|--|---|--|
| Triparties            |   |  |  | X |  |
| Contrepartie centrale |   |  |  |   |  |
| Bilatéraux            | X |  |  | X |  |

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

**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      |  |  |  |  | 135 965 056,26 |
| Plus d'1 an        |  |  |  |  | 41 000 055,03  |
| Ouvertes           |  |  |  |  | 91 000 000,00  |

**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        |  |  |  |  | 3 710 000,00 |

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

|        |  |  |  |  |  |
|--------|--|--|--|--|--|
| Titres |  |  |  |  |  |
| Cash   |  |  |  |  |  |

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

#### **I) 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.

## 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>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>128 176 683,87</b> | <b>98,28</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>128 176 683,87</b> | <b>98,28</b> |
| <b>Assurance</b>                                                                    |        |                     | <b>12 855 372,38</b>  | <b>9,86</b>  |
| AXA SA                                                                              | EUR    | 269 367             | 9 190 802,04          | 7,05         |
| GENERALI                                                                            | EUR    | 52 742              | 1 438 274,34          | 1,10         |
| SCOR SE                                                                             | EUR    | 94 736              | 2 226 296,00          | 1,71         |
| <b>Automobiles</b>                                                                  |        |                     | <b>1 833 651,00</b>   | <b>1,41</b>  |
| MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES                                            | EUR    | 21 427              | 1 152 772,60          | 0,89         |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF                                                          | EUR    | 9 472               | 344 307,20            | 0,26         |
| VOLKSWAGEN AG-PREF                                                                  | EUR    | 3 780               | 336 571,20            | 0,26         |
| <b>Banques commerciales</b>                                                         |        |                     | <b>25 236 504,67</b>  | <b>19,35</b> |
| BNP PARIBAS                                                                         | EUR    | 179 697             | 10 553 604,81         | 8,09         |
| BPER BANCA SPA                                                                      | EUR    | 368 652             | 2 261 311,37          | 1,73         |
| CREDIT AGRICOLE SA                                                                  | EUR    | 11 933              | 158 768,57            | 0,12         |
| ING GROEP NV                                                                        | EUR    | 217 379             | 3 268 510,64          | 2,51         |
| INTESA SANPAOLO                                                                     | EUR    | 904 977             | 3 495 926,15          | 2,68         |
| SOCIETE GENERALE SA                                                                 | EUR    | 204 591             | 5 498 383,13          | 4,22         |
| <b>Composants automobiles</b>                                                       |        |                     | <b>4 614 585,85</b>   | <b>3,54</b>  |
| MICHELIN (CGDE)                                                                     | EUR    | 145 985             | 4 614 585,85          | 3,54         |
| <b>Conglomérats industriels</b>                                                     |        |                     | <b>4 619 154,32</b>   | <b>3,54</b>  |
| SIEMENS AG-REG                                                                      | EUR    | 24 497              | 4 619 154,32          | 3,54         |
| <b>Distribution spécialisée</b>                                                     |        |                     | <b>824 550,52</b>     | <b>0,63</b>  |
| MONCLER SPA                                                                         | EUR    | 16 174              | 824 550,52            | 0,63         |
| <b>Electricité</b>                                                                  |        |                     | <b>3 414 018,11</b>   | <b>2,62</b>  |
| ENEL SPA                                                                            | EUR    | 340 171             | 2 342 417,51          | 1,80         |
| TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA                                                        | EUR    | 140 630             | 1 071 600,60          | 0,82         |
| <b>Equipements électriques</b>                                                      |        |                     | <b>1 760 331,34</b>   | <b>1,35</b>  |
| PRYSMIAN SPA                                                                        | EUR    | 28 549              | 1 760 331,34          | 1,35         |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>                                          |        |                     | <b>1 124 629,76</b>   | <b>0,86</b>  |
| DIASORIN SPA                                                                        | EUR    | 11 296              | 1 124 629,76          | 0,86         |
| <b>Gaz</b>                                                                          |        |                     | <b>1 879 698,73</b>   | <b>1,44</b>  |
| SNAM                                                                                | EUR    | 439 490             | 1 879 698,73          | 1,44         |
| <b>Industrie aérospatiale et défense</b>                                            |        |                     | <b>2 436 279,08</b>   | <b>1,87</b>  |
| LEONARDO SPA                                                                        | EUR    | 93 956              | 2 436 279,08          | 1,87         |
| <b>Logiciels</b>                                                                    |        |                     | <b>3 449 758,20</b>   | <b>2,65</b>  |
| BOUYGUES SA                                                                         | EUR    | 4 535               | 129 428,90            | 0,10         |
| NEXI SPA                                                                            | EUR    | 137 915             | 739 224,40            | 0,57         |
| SAP SE                                                                              | EUR    | 10 923              | 2 581 104,90          | 1,98         |

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)      | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net   |
|---------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Machines</b>                                         |        |                     | <b>903 709,44</b>     | <b>0,69</b>   |
| INTERPUMP GROUP SPA                                     | EUR    | 21 184              | 903 709,44            | 0,69          |
| <b>Marches de capitaux</b>                              |        |                     | <b>2 632 388,25</b>   | <b>2,02</b>   |
| AZIMUT HOLDING                                          | EUR    | 54 230              | 1 300 977,70          | 1,00          |
| MEDIOBANCA SPA                                          | EUR    | 94 594              | 1 331 410,55          | 1,02          |
| <b>Pétrole et gaz</b>                                   |        |                     | <b>11 127 870,78</b>  | <b>8,53</b>   |
| ENI SPA                                                 | EUR    | 167 462             | 2 192 077,58          | 1,68          |
| TOTALENERGIES SE                                        | EUR    | 169 882             | 8 935 793,20          | 6,85          |
| <b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>    |        |                     | <b>7 606 376,28</b>   | <b>5,83</b>   |
| AIR LIQUIDE PF25                                        | EUR    | 34 648              | 5 357 273,76          | 4,11          |
| AIR LIQUIDE PF                                          | EUR    | 14 546              | 2 249 102,52          | 1,72          |
| <b>Produits alimentaires</b>                            |        |                     | <b>5 410 776,00</b>   | <b>4,15</b>   |
| DANONE                                                  | EUR    | 83 888              | 5 410 776,00          | 4,15          |
| <b>Produits chimiques</b>                               |        |                     | <b>1 088 504,56</b>   | <b>0,83</b>   |
| BASF SE                                                 | EUR    | 25 636              | 1 088 504,56          | 0,83          |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                         |        |                     | <b>4 996 029,60</b>   | <b>3,83</b>   |
| SANOFI                                                  | EUR    | 53 640              | 4 996 029,60          | 3,83          |
| <b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b> |        |                     | <b>2 430 262,30</b>   | <b>1,86</b>   |
| ASML HOLDING NV                                         | EUR    | 3 617               | 2 430 262,30          | 1,86          |
| <b>Services aux collectivités</b>                       |        |                     | <b>11 643 607,21</b>  | <b>8,93</b>   |
| ENGIE SA-PF                                             | EUR    | 290 191             | 4 421 059,89          | 3,39          |
| ENGIE SA-PF-2025                                        | EUR    | 90 761              | 1 382 743,84          | 1,06          |
| POSTE ITALIANE SPA                                      | EUR    | 106 202             | 1 446 471,24          | 1,11          |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT                                    | EUR    | 163 686             | 4 393 332,24          | 3,37          |
| <b>Services aux professionnels</b>                      |        |                     | <b>1 285 326,45</b>   | <b>0,99</b>   |
| WOLTERS KLUWER                                          | EUR    | 8 061               | 1 285 326,45          | 0,99          |
| <b>Services de télécommunication diversifiés</b>        |        |                     | <b>7 424 229,24</b>   | <b>5,69</b>   |
| ORANGE                                                  | EUR    | 770 948             | 7 424 229,24          | 5,69          |
| <b>Services de télécommunication mobile</b>             |        |                     | <b>868 558,80</b>     | <b>0,67</b>   |
| INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL                            | EUR    | 88 493              | 868 558,80            | 0,67          |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                  |        |                     | <b>5 859 150,00</b>   | <b>4,49</b>   |
| AMUNDI SA                                               | EUR    | 92 125              | 5 859 150,00          | 4,49          |
| <b>Soins et autres services médicaux</b>                |        |                     | <b>851 361,00</b>     | <b>0,65</b>   |
| AMPLIFON SPA                                            | EUR    | 34 260              | 851 361,00            | 0,65          |
| <b>TITRES D'OPC</b>                                     |        |                     | <b>4 541 495,66</b>   | <b>3,48</b>   |
| <b>OPCVM</b>                                            |        |                     | <b>4 541 495,66</b>   | <b>3,48</b>   |
| <b>Gestion collective</b>                               |        |                     | <b>4 541 495,66</b>   | <b>3,48</b>   |
| Arkea Support Monétaire SI                              | EUR    | 403                 | 4 541 495,66          | 3,48          |
| <b>Total</b>                                            |        |                     | <b>132 718 179,53</b> | <b>101,76</b> |

**Inventaire des éléments de bilan**

(\*) 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.         |                     |                                    |        |                             |
| <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 | +/-                         |
| 1. Futures            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.         |                     |                                    |        |                             |
| 2. Options            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.         |                     |                                    |        |                             |
| 3. Swaps              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.         |                     |                                    |        |                             |
| 4. Autres instruments |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</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 | +/-                         |
| 1. Futures            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.         |                     |                                    |        |                             |
| 2. Options            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.         |                     |                                    |        |                             |
| 3. Swaps              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.         |                     |                                    |        |                             |
| 4. Autres instruments |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.         |                     |                                    |        |                             |
| <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>              |                     |                                    |                      |                             |
| BNP PARIBAS 24/09/26         | 41 000 055,03       | 706 717,95                         |                      | 41 000 055,03               |
| BNPP ASIE PAC 131125         | 115 465 165,47      |                                    | -1 636 487,79        | 115 465 165,47              |
| BOFA 19/11/25                | 20 499 890,79       |                                    | -1 688 818,35        | 20 499 890,79               |
| JP MORG 21/10/30 PEA         | 91 000 000          | 3 822 174,90                       |                      | 91 000 000,00               |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>4 528 892,85</b>                | <b>-3 325 306,14</b> | <b>267 965 111,29</b>       |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |                      |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     |                                    |                      |                             |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>4 528 892,85</b>                | <b>-3 325 306,14</b> | <b>267 965 111,29</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)                          | 132 718 179,53                     |
| 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                            | 1 203 586,71                       |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises |                                    |
| Autres actifs (+)                                                                    | 1 562 713,87                       |
| Autres passifs (-)                                                                   | -5 061 465,93                      |
| Passifs de financement (-)                                                           |                                    |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>130 423 014,18</b>              |

| Libellé de la part           | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part FEDERAL INDICIEL APAL I | EUR               | 28,580          | 335 805,81         |
| Part FEDERAL INDICIEL APAL P | EUR               | 263 741,519     | 458,12             |