



Rapport semestriel

au 28 juin 2024

FEDERIS ISR ACTIONS US

Part **MH**, Part **GR**, Part **I**, Part **GP**, Part **L**, Part **I2**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPCVM de capitalisation pour les parts GR, I, I2 et MH et de capitalisation et/ou distribution et/ou report avec possibilité de distribution d'acompte pour les parts GP et L.

La société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

LBP AM est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 12 138 931,20 euros – 879 553 857 RCS Paris

lbpam.com

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

- Le 20/03/2024 : fusion-absorption du FCP TOCQUEVILLE VALUE AMERIQUE ISR par le FCP FEDERIS ISR ACTIONS US.
- Le 01/04/2024 : Dans le cadre de l'opération de fusion-absorption de la société Tocqueville Finance S.A. au sein de la société La Financière de l'Echiquier, changement du délégataire de gestion financière du FCP.

INFORMATIONS RELATIVES AUX CESSIIONS ET ACQUISITIONS TEMPORAIRES DE TITRES (CATT) ET INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS DE TYPE CONTRAT D'ÉCHANGE SUR RENDEMENT GLOBAL (TOTAL RETURN SWAP (TRS)):

Le fonds n'a eu ni recours aux cessions et acquisitions temporaires de titres (CATT), ni aux Total Return Swap (TRS).

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	745 413 022,24
b) Avoirs bancaires	4 964 897,05
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 229 862,85
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	752 607 782,14
e) Passif	-695 772,93
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	751 912 009,21

(*) 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
FEDERIS ISR ACTIONS US PART GP en EUR	D	2 228 384,21	10 604,11238	210,14
FEDERIS ISR ACTIONS US PART I en EUR	C	98 212 728,45	4 081,31375	24 063,99
FEDERIS ISR ACTIONS US PART L en EUR	D	334 066 411,48	1 653 858,34706	201,99
FEDERIS ISR ACTIONS US PART MH en EUR	C	317 404 485,07	85 236,70283	3 723,80

ÉLÉMENT 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.	2,63	2,63
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.	96,50	96,41
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

(*) 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 (**)
Dollar Canadien	CAD	13 308 233,56	1,77	1,77
Dollar Us	USD	732 104 788,68	97,37	97,28
TOTAL		745 413 022,24	99,14	99,04

(*) 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) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	92,98	92,90
CANADA	3,52	3,51
IRLANDE	2,63	2,63
TOTAL	99,14	99,04

(*) 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 (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

(*) 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.	5 361 914,46	19 626 802,19
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.	341 989 219,02	856 513 196,47
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	110 733 538,56	204 218 992,08

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Aucun dividende ou acompte n'a été distribué sur la période.

Inventaire des ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			703 694 629,56	93,59
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			703 694 629,56	93,59
Boissons			21 968 338,65	2,92
PEPSICO INC	USD	35 402	5 449 994,74	0,72
THE COCA COLA COMPANY	USD	278 035	16 518 343,91	2,20
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			39 351 148,45	5,23
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	84 161	10 146 296,50	1,35
KEURIG DR PEPPER INC	USD	318 786	9 938 351,05	1,32
VISA INC CLASS A	USD	78 642	19 266 500,90	2,56
Electricité			14 226 706,20	1,89
NEXTERA ENERGY GROUP	USD	215 249	14 226 706,20	1,89
Equipements de communication			12 438 054,59	1,65
CISCO SYSTEMS	USD	280 478	12 438 054,59	1,65
Equipements électriques			13 391 429,43	1,78
EMERSON ELECTRIC	USD	130 237	13 391 429,43	1,78
Equipements et fournitures médicaux			54 568 238,61	7,26
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	136 122	13 202 442,73	1,76
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	154 984	11 140 446,95	1,48
DEXCOM	USD	90 298	9 556 155,54	1,27
INTUITIVE SURGICAL	USD	22 956	9 531 877,16	1,27
MEDTRONIC PLC	USD	151 594	11 137 316,23	1,48
FPI spécialisé			6 054 528,22	0,81
WEYERHAEUSER CO	USD	228 479	6 054 528,22	0,81
Hôtels, restaurants et loisirs			13 170 757,27	1,75
MCDONALD'S CORP	USD	55 370	13 170 757,27	1,75
Logiciels			109 302 068,34	14,54
ADOBE INC	USD	25 070	12 999 848,60	1,73
INTUIT INC	USD	14 520	8 907 163,11	1,18
MICROSOFT CORP	USD	69 322	28 920 024,18	3,85
ORACLE CORP COM	USD	103 143	13 593 869,04	1,81
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	27 821	8 803 469,65	1,17
SALESFORCE INC	USD	45 378	10 889 703,46	1,45
SERVICENOW INC	USD	21 515	15 798 016,57	2,10
XYLEM	USD	74 172	9 389 973,73	1,25
Logiciels et services internet			5 921 253,41	0,79
MONGODB INC	USD	25 379	5 921 253,41	0,79
Machines			22 588 298,09	3,00
DANAHER CORP	USD	51 409	11 989 115,28	1,59
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	22 450	10 599 182,81	1,41
Métaux et minerais			13 130 605,87	1,75
AGNICO EAGLE MINES	USD	215 099	13 130 605,87	1,75
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			13 104 554,07	1,74
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	25 388	13 104 554,07	1,74

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits alimentaires			21 546 464,73	2,87
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	71 913	9 179 169,04	1,22
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	202 471	12 367 295,69	1,65
Produits chimiques			8 898 203,20	1,18
ECOLAB INC	USD	40 055	8 898 203,20	1,18
Produits domestiques			15 304 840,77	2,04
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	99 423	15 304 840,77	2,04
Produits pharmaceutiques			71 759 053,29	9,54
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	219 077	8 492 339,39	1,13
ELI LILLY & CO	USD	23 771	20 088 475,27	2,67
JOHNSON & JOHNSON	USD	118 715	16 195 813,13	2,15
MERCK AND	USD	145 967	16 867 237,22	2,24
ZOETIS INC	USD	62 511	10 115 188,28	1,35
Produits pour l'industrie du bâtiment			11 195 839,21	1,49
JACOBS SOLUTIONS INC	USD	85 854	11 195 839,21	1,49
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			121 744 750,28	16,19
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	83 905	12 703 812,99	1,69
ANALOG DEVICES INC	USD	46 478	9 902 523,25	1,32
BROADCOM INC	USD	13 182	19 754 605,37	2,63
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	230 335	15 028 157,46	2,00
NVIDIA CORP	USD	558 098	64 355 651,21	8,55
Services aux entreprises			8 672 255,58	1,15
ACCENTURE PLC - CL A	USD	30 622	8 672 255,58	1,15
Services aux professionnels			7 985 483,22	1,06
VERISK ANLYTCS A	USD	31 739	7 985 483,22	1,06
Services de télécommunication diversifiés			26 988 499,12	3,59
AT AND T INC	USD	759 602	13 549 254,88	1,80
TMOBILE US INC	USD	81 724	13 439 244,24	1,79
Services financiers diversifiés			45 404 227,60	6,04
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	100 904	12 892 844,13	1,71
MASTERCARD INC	USD	43 073	17 736 579,72	2,37
SP GLOBAL	USD	35 491	14 774 803,75	1,96
Services liés aux technologies de l'information			5 173 491,69	0,69
INFORMATICA INC - CLASS A	USD	179 489	5 173 491,69	0,69
Transport maritime			6 664 007,01	0,89
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	90 642	6 664 007,01	0,89
Transport routier et ferroviaire			13 141 532,66	1,75
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	60 230	6 644 226,55	0,89
UNION PACIFIC CORP	USD	30 765	6 497 306,11	0,86
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			41 718 392,68	5,55
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			41 718 392,68	5,55
Logiciels			41 718 392,68	5,55
MICROSOFT CORP	USD	100 000	41 718 392,68	5,55
Total			745 413 022,24	99,14

(*) 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	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) 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.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) 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.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) 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.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) 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)	745 413 022,24
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	7 194 759,90
Autres passifs (-)	-695 772,93
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	751 912 009,21

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FEDERIS ISR ACTIONS US PART GP	EUR	10 604,11238	210,14
Part FEDERIS ISR ACTIONS US PART I	EUR	4 081,31375	24 063,99
Part FEDERIS ISR ACTIONS US PART L	EUR	1 653 858,34706	201,99
Part FEDERIS ISR ACTIONS US PART MH	EUR	85 236,70283	3 723,80

LE DOCUMENT PÉRIODIQUE N'A PAS ÉTÉ CERTIFIÉ PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPC