

Federal Stratégies Actives

Éligibilité: Assurance-vie,
Compte-titres

*“Un fonds innovant
pour vos placements”*

Une gestion basée sur l'utilisation de produits structurés avec une recherche d'optimisation du couple rendement / risque.

Quel est l'objectif de gestion⁽¹⁾ du fonds ?

Le fonds cherche à atteindre une performance moyenne annualisée nette de frais supérieure à 4 % au-delà de l'EONIA⁽²⁾ capitalisé pour la part P et 4,80 % au-delà de l'EONIA capitalisé pour la part I, sur la durée de placement recommandée de 5 ans.

Cet objectif est recherché au travers d'une **succession de stratégies basées sur des produits structurés mises en œuvre sur plusieurs périodes**. Le rendement global du fonds découle des performances de chacune de ces stratégies.

La valeur liquidative du fonds ne suivra pas forcément l'évolution des marchés sous-jacents à ces stratégies en raison notamment du panachage des différentes classes d'actifs et des caractéristiques mêmes des produits dérivés utilisés.

Cet objectif ne constitue pas une garantie de performance et le fonds supporte un risque de perte en capital. L'objectif est fondé sur les hypothèses de marché retenues par la société de gestion et ne constitue pas une garantie de rendement.

Comment fonctionne le fonds ?

Les gérants mettent en œuvre une **gestion discrétionnaire** cherchant à tirer profit d'**opportunités de marché** au moyen de **stratégies successives basées sur des produits dérivés**. La gestion se décline sur deux dimensions :

1 La construction du portefeuille avec une allocation variable sur différentes classes d'actifs, principalement actions :

- Le choix des titres constituant le portefeuille dépend de leur niveau de rémunération relatif. Le portefeuille peut donc présenter des allocations variables principalement entre actions et produits de taux selon les conditions de marché.
- Ces actifs n'auront pas d'impacts significatifs sur la performance du fonds mais participeront, de par leurs rendements, à financer les stratégies au travers des produits structurés.

2 L'élaboration de stratégies avec les produits structurés, moteur de performance du fonds :

- Le choix des stratégies résulte d'une analyse et d'une **recherche d'optimisation des conditions et paramètres de marché**.
- **Chaque stratégie participera à la performance globale, positive ou négative, du fonds.** Elles exposeront le fonds à un risque de perte en capital en cas d'évolution défavorable de ces marchés. **Les niveaux de gains et de risques recherchés seront en rapport avec l'objectif de gestion.**

- La combinaison de plusieurs stratégies dérivées sur différentes classes d'actifs et les caractéristiques des produits utilisés (mécanismes de barrières désactivantes, effet de plafonnement des gains...) expliquent que **les performances de ces stratégies ne suivront pas forcément l'évolution des marchés sous-jacents**.
- Les stratégies seront déployées sur différentes classes d'actifs (actions, taux, devises...), mais seront **principalement déployées sur la classe d'actifs actions**.



Quelles sont les modalités de souscription / rachat ?

Au moment du rachat, la valeur liquidative des parts est calculée sur la base de la valeur de marché des produits dérivés. Il est possible d'entrer et de sortir du fonds à tout moment pour profiter des opportunités de marchés.

Inconvénients

- Le fonds n'offre ni garantie ni protection du capital initialement investi.
- Chaque stratégie participera à la performance globale, positive ou négative, du fonds. Chacune exposera le fonds à un risque de perte en capital en cas d'évolution défavorable des marchés sous-jacents aux stratégies.
- Le débouclage d'une ou plusieurs opérations entrant dans la stratégie du fonds implique la réalisation d'opérations soumises aux conditions de marché (délais, coûts), susceptibles de peser sur la performance du fonds.
- La valeur liquidative du fonds ne suivra pas forcément l'évolution de ces marchés en raison notamment d'une combinaison de plusieurs stratégies dérivées utilisées possiblement sur différentes classes d'actifs ainsi que des caractéristiques mêmes des produits dérivés utilisés (mécanismes de barrières désactivantes, effets de plafonnement des gains...).
- Risque lié à la gestion discrétionnaire: la mise en œuvre des stratégies de produits structurés et le choix des actifs dépendent des anticipations des gérants sur les différents marchés. La performance du fonds dépendra de la pertinence de ces choix.

Avantages

- Un fonds flexible, solution d'épargne pour chercher à valoriser son patrimoine et à bénéficier d'une rentabilité à moyen terme.
- Une gestion discrétionnaire cherchant à tirer profit d'opportunités de marché sur différentes classes d'actifs (actions, obligations et titres du marché monétaire, volatilité...) au moyen de stratégies dérivées.
- Un fonds qui vise à atteindre une performance moyenne annualisée nette de frais supérieure à EONIA capitalisé + 4 % (parts P) et EONIA capitalisé + 4,8 % (parts I).
- Un moteur de performance reposant sur un panachage et une succession de stratégies basées sur des produits structurés. Cependant, les stratégies seront principalement déployées sur la classe d'actifs actions.

Pour une information complète, se référer au prospectus du fonds.

Un fonds flexible

Un fonds flexible résultant du savoir-faire de Federal Finance Gestion et d'une expertise reconnue de 20 années sur les stratégies de produits dérivés.

Ce savoir-faire permet aujourd'hui de proposer **FEDERAL STRATÉGIES ACTIVES**, un fonds flexible dont le moteur de performance repose sur la mise en œuvre de plusieurs stratégies utilisées dans les fonds à formule. **Néanmoins, ce fonds n'est pas un fonds à formule**: il n'y a pas d'échéance prédéfinie, le fonds supporte un risque de perte en capital et l'objectif de performance n'est pas garanti.

Pour en savoir plus sur Federal Stratégies Actives : federal-finance.fr



Caractéristiques générales

- **Nom du fonds:**
Federal Stratégies Actives
- **Société de gestion:**
Federal Finance Gestion
- **Forme juridique:**
Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
- **Profil de risque et de rendement:** 5/7
- **Durée de placement recommandée:** 5 ans
- **Éligibilité:** Assurance-vie et Compte-titres
- **Codes ISIN:**
Part P: FROO13217247
Part I: FROO13217254
- **Seuil d'accès:**
Part P: 100 €
Part I: 50 000 €
- **Affectation des résultats:**
Capitalisation et/ou distribution
- **Date de création:**
12/10/2017
- **Objectif de gestion:** recherche d'une performance moyenne annualisée nette de frais supérieure à 4 % au-delà de l'EONIA capitalisé pour les parts P et 4,80 % au-delà de l'EONIA pour les parts I, sur la durée de placement recommandée de 5 ans.
- **Devise de référence:** EUR
- **Périodicité de calcul de la Valeur Liquidative (VL):**
hebdomadaire
- **Dépositaire:** CACEIS Bank
- **Heure limite de réception des ordres:** chaque jour d'établissement de la VL avant 12h30, heure de Paris
- **Frais:** selon le cadre d'investissement. Cf. Prospectus « Frais et commissions » (taux barème maximum)

(1) L'objectif de gestion ne constitue pas une garantie de performance pour le fonds. Vous avez la possibilité de sortir ou entrer sur ce fonds à tout moment. **La durée de placement recommandée est de 5 années.** (2) EONIA (Euro OverNight Index Average) capitalisé: taux de référence du marché monétaire Euro au jour le jour. Indice correspondant à la moyenne des taux au jour le jour de la zone euro; il est calculé par la Banque Centrale Européenne et représente le taux sans risque de la zone euro.

Le présent document est purement informatif et ne constitue ni une offre de souscription, d'achat ou de toute autre transaction portant sur les instruments financiers qui y sont visés, ni un conseil personnalisé d'investissement. Tout futur investisseur doit entreprendre les démarches nécessaires afin de déterminer lui-même et/ou avec le concours de ses conseillers l'adéquation de son investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui lui sont applicables ainsi que de sa sensibilité aux risques inhérents aux instruments financiers. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Le FCP présenté ne comporte aucune garantie en capital et le capital initialement investi peut ne pas être intégralement restitué. Préalablement à toute décision d'investissement dans l'instrument financier présenté, nous vous recommandons de vous informer en prenant connaissance de la version la plus récente du prospectus (disponible gratuitement auprès de Federal Finance Gestion). Vous pouvez obtenir des informations complémentaires sur le site www.federal-finance.fr - Fax: 02 98 00 28 59 N° Cristal: 09 69 32 88 32. Conformément à la réglementation, l'investisseur peut recevoir, sur demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du FCP.

Au sein du groupe de bancassurance Crédit Mutuel Arkéa regroupant près de 4 millions de sociétaires et clients, Federal Finance Gestion répond depuis plus de 30 ans aux besoins de ses clients particuliers, entreprises et institutionnels.

Filiale du Crédit Mutuel Arkéa, Federal Finance Gestion est spécialisée en gestion d'actifs pour compte de tiers. Avec un encours de près de 35,7 milliards d'euros au 31/12/2016, elle se classe au 18^e rang des sociétés de gestion au plan national (source AFG, classement basé sur le volume des encours gérés).

www.federal-finance.fr



Federal Finance Gestion, SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 6 500 000 euros
Siège social: 1, allée Louis Lichou 29480 LE RELECQ-KERHUON // Siren 378 135 610 RCS Brest
Agrément de l'Autorité des Marchés Financiers n° GP 04/006 du 22 mars 2004 // TVA : FR 87 378 135 610.

