

FEDERAL ACTIONS AGILES

Son objectif est de rechercher une performance corrélée aux marchés actions européens, sur un horizon de placement recommandé de 5 ans, en visant une réduction du risque grâce à une stratégie optionnelle systématique.

Caractéristiques du fonds

Date de création	15/12/1999	Code ISIN	FR0000447906
Valeur liquidative (€)	26,55	Gérant principal	STOCCHETTI Cyril (depuis 07/2019)
Actif net de la part (€)	10 132 010,41	Gérant secondaire	
Actif net du fonds (€)	10 244 395,38		
Indice de référence	100% EURO STOXX 50 Net Return		

Conjoncture et marchés

La propagation rapide du variant Omicron a détérioré la conjoncture des deux côtés de l'Atlantique en ce début d'année. Néanmoins, les indicateurs d'activité pointent toujours vers la poursuite d'une croissance assez robuste mais en décélération. Les pressions inflationnistes restent élevées, du fait du déséquilibre entre l'offre et la demande et sont accentuées par les tensions géopolitiques. La normalisation de la politique monétaire américaine se confirme ; la première hausse des taux aura lieu avant la fin du premier trimestre et le processus de réduction de la taille du bilan devrait débiter dans la foulée. L'incertitude porte désormais sur le nombre et l'ampleur des remontées du taux directeur cette année.

Sur le marché obligataire, ces orientations alimentent la dynamique haussière des taux : le rendement du T Bond 10 ans américain est remonté autour de 1,80%, en progression de près de 30 points de base sur le mois. Le Bund allemand progresse de 20bp sur le mois à 0.01% et revient en territoire positif pour la 1ere fois depuis mai 2019, pendant que l'OAT française s'affiche à 0,43% (+24bp en janvier).

La perspective d'un resserrement monétaire de la Fed et les tensions entre l'Ukraine et la Russie ont accentué la forte volatilité des marchés actions. L'anticipation de hausses de taux aux Etats-Unis se concrétise par une rotation sectorielle importante sur les marchés actions. L'effet négatif est exacerbé par les dégagements sur les valeurs technologiques, qui pèsent lourd dans les indices américains et les bons résultats d'entreprises ne suffisent pas à soutenir les marchés

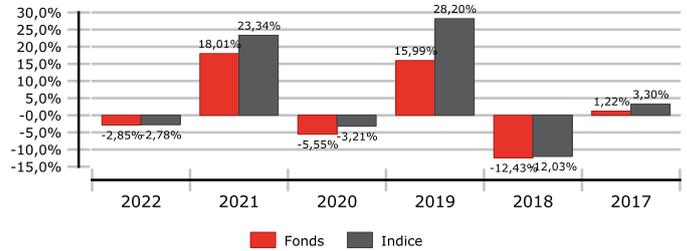
Dans ce contexte, l'indice "actions monde" recule de 5.3% en janvier ; les indices de la zone Euro sont en baisse mais surperforment les autres zones mondiales, le CAC 40 fléchissant de 2.15% pour clôturer à 6 999 points.

Après une année 2021 de fort rebond de l'activité et des performances, la normalisation économique est en marche, entre ralentissement économique, hausse des taux, moindre liquidité des banques centrales et réduction des déficits budgétaires. Fondamentalement, le contexte de croissance devrait rester favorable, la décélération de l'activité en Chine étant en partie derrière nous et les surprises économiques dans les régions clés étant de retour en territoire positif, mais la volatilité restera forte... et les opportunités nombreuses en allant chercher dans cette phase de transition économique des titres décotés avec des bonnes perspectives, et les entreprises de croissance de qualité avec des valorisations encore raisonnables.

Performances au 31/01/2022

		1 mois	Depuis Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Perf. Cumulées	Fonds	-2,85%	-2,85%	16,40%	24,59%	12,79%	33,02%
	Indice	-2,78%	-2,78%	22,22%	41,05%	36,69%	75,31%

Performance annuelle



Evolution du fonds vs indice (base 100)



Indicateurs au 31/01/2022

Indicateurs de gestion	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	11,26%	15,44%	12,88%
Volatilité annualisée de l'indice	15,20%	22,73%	19,01%
Ratio d'information	-1,01	-0,52	-0,53
Ratio de Sharpe du fonds	1,32	0,53	0,21
Tracking Error annualisée	5,02%	9,03%	7,65%
Perte maximale du fonds	7,02%	27,21%	27,21%
Alpha	0,43%	-0,74%	-2,07%
Bêta	0,72	0,65	0,65

Source des données relatives aux indices de référence : Six Financial Information.

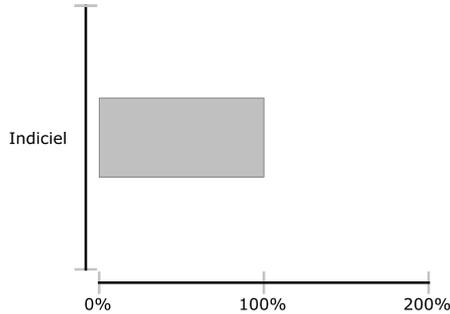
Pour plus d'informations concernant les indicateurs de risques, merci de vous référer au lexique disponible sur notre site internet www.federal-finance-gestion.fr

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

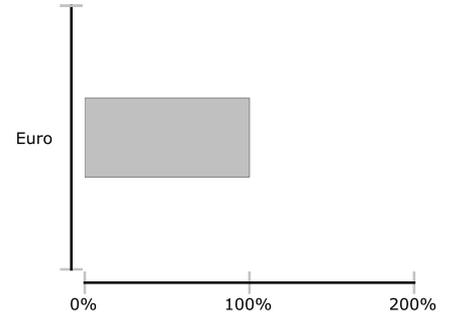
FEDERAL ACTIONS AGILES

Répartitions

Repartition des OPC par style de gestion (% valorisation)



Zone Investissement (% valorisation)



Portefeuille

Principales opérations du 01/01 au 31/01/2022

Achat	Vente
DJ EURO STOXX 50 MARS 22	
Federal Optimal Plus ESG (R)	

Principales lignes en portefeuille (% exposition)

Federal Optimal Plus ESG (R)	100,41%
Nombre de lignes en portefeuille	1

Contribution à la performance

Meilleures contributions mensuelles

DJ EURO STOXX 50 MARS 22	0,24%
Federal Optimal Plus ESG (R)	-3,01%

Moins bonnes contributions mensuelles

Federal Optimal Plus ESG (R)	-3,01%
DJ EURO STOXX 50 MARS 22	0,24%

Pour les fonds nourriciers : les graphiques de répartition, les principales opérations et la composition du portefeuille concernent le fonds Maître.

Le présent document est purement informatif et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé d'investissement. Préalablement à toute décision d'investissement, tout souscripteur doit prendre connaissance du prospectus disponible sur le site de Federal Finance Gestion (www.federal-finance-gestion.fr) ou sur simple demande et déterminer lui-même ou avec le concours de ses conseillers l'adéquation de son investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui lui sont applicables. A la demande de l'investisseur, Federal Finance Gestion est en mesure de lui fournir des informations détaillées sur la rémunération allouée au distributeur du fonds qu'il a souscrit.

Classification	Actions des pays de la zone euro	Eligibilité PEA	Oui
Profil risque AMF	← 1 2 3 4 5 6 7 →	Eligibilité Assurance vie	Oui
Zone d'investissement	Zone Euro	Eligibilité compte titre ordinaire	Oui
Nature juridique	Fonds d'Investissement à Vocation Générale - FIA	Eligible au PEA/PME	Non
Durée de placement conseillée	5 ans	Droits d'entrée maximum	3,00%
Fonds nourricier	Oui	Droits de sortie	0,00%
Souscription	J à 12h30 - Règlement livraison J+2	Frais de gestion réels	1,10%
		Commission de surperformance	0,00%

FEDERAL ACTIONS AGILES

Attribution de performance (brute) du mois au 31/01/2022

Classe	Poids	Contribution	Surpondération	Surperformance	Effet allocation	Effet sélection
Actions			-100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
OPC Action	97,48%	-3,01%	97,48%	-0,33%	-0,33%	0,00%
Futures Actions	-9,64%	0,24%	-9,64%	0,26%	0,26%	0,00%
Autres	9,59%	0,00%	9,59%	-0,02%	-0,02%	0,00%
Trésorerie	2,58%	0,00%	2,58%	0,10%	0,10%	0,00%
TOTAL	100,00%	-2,77%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%

Attribution de performance (brute) depuis le début de l'année au 31/01/2022

Classe	Poids	Contribution	Surpondération	Surperformance	Effet allocation	Effet sélection
Actions			-100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
OPC Action	97,48%	-3,01%	97,48%	-0,33%	-0,33%	0,00%
Futures Actions	-9,64%	0,24%	-9,64%	0,26%	0,26%	0,00%
Autres	9,59%	0,00%	9,59%	-0,02%	-0,02%	0,00%
Trésorerie	2,58%	0,00%	2,58%	0,10%	0,10%	0,00%
TOTAL	100,00%	-2,77%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%

Pour les fonds nourriciers : les graphiques de répartition, les principales opérations et la composition du portefeuille concernent le fonds Maître.