



N O U V E A U

FEDERAL MULTI PATRIMOINE

BÂTI POUR RÉUSSIR.



**FEDERAL
FINANCE**

Federal multi Patrimoine : Processus de gestion

L'ALLOCATION

- **Les modèles de suivi de tendances** « multi classes d'actifs » sont issus de la recherche Federal Finance, en étroite collaboration avec des grandes écoles et des universités. Ils ont ensuite été développés et utilisés dans plusieurs fonds.
- Les modèles ont pour objectif de définir l'allocation optimale entre les différentes classes d'actifs en fonction de leur **couple rendement/risque**.
- En fonction de l'évolution des marchés financiers, les modèles **adaptent et ajustent** l'exposition du fonds.
- Cette **gestion flexible** vise à profiter des tendances haussières et à se désengager des actifs risqués en période de baisse. Ceci implique un investissement potentiellement important sur des actifs non risqués bénéficiant d'une performance moindre.

LA SÉLECTION

- La construction du portefeuille consiste à **sélectionner les sous-jacents les plus prometteurs selon notre analyse** pour chaque classe d'actifs désignée par le modèle.
- L'investissement se fera via la Multigestion, qui permet :
 - Une plus **grande diversification**
 - Un accès à **différents supports d'investissement** et aux expertises de **plusieurs gérants spécialisés** au sein d'un même portefeuille.



GESTION DU RISQUE

En se basant sur les modèles de suivi de tendances et ses propres anticipations, le gérant met en place une stratégie de gestion du risque :

- **Dans les périodes de marchés défavorables :**
Réduction de l'exposition aux actifs risqués.
- **Dans les périodes de marchés favorables :**
Renforcement de l'exposition aux actifs risqués.

La gestion du fonds repose sur des outils quantitatifs, qui peuvent dans certaines configurations de marché se révéler inefficaces.

Le gérant conservant une latitude dans l'interprétation des résultats issus de ces modèles, il est possible que le fonds ne soit pas investi en permanence sur les marchés les plus performants. Le fonds est exposé à un risque de perte en capital.

LES +

Le porteur peut bénéficier d'une diversification sur une large palette de classes d'actifs (actions, obligations, actions du secteur immobilier, matières premières...) et sur plusieurs zones géographiques.

Une gestion flexible ayant pour objectif une allocation optimale entre les différentes classes d'actifs.

Le fonds bénéficie d'une stratégie de gestion du risque visant à limiter la baisse de la valeur liquidative dans les périodes de marchés défavorables.

Le porteur bénéficie des expertises de plusieurs gérants spécialisés via la sélection en Multigestion.

LES -

Le fonds est exposé à un risque de perte en capital.

Les modèles utilisés peuvent se révéler inefficaces. Par ailleurs, le gérant conserve une latitude dans l'interprétation des résultats issus de ces modèles quantitatifs, il est possible que le fonds ne soit pas investi en permanence sur les marchés les plus performants.

En cas de retournement de tendances sur une classe d'actifs investie, le fonds subira la première phase de baisse, jusqu'à ce que le modèle l'identifie et ajuste l'exposition.

L'exposition aux actifs risqués peut, dans certaines conditions de marché, devenir nulle et le rester temporairement. Ceci implique une monétarisation temporaire, le FCP ne profite alors plus d'éventuelles hausses des actifs risqués pendant cette période.

LES GÉRANTS

Erwan MARREC
Responsable Gestion Quantitative

12 années d'expérience en gestion d'actifs.

Diplômé d'un DESS Banque et Finance et de la Société Française des Analystes Financiers.

Erwan Marrec intègre Federal Finance en 1998 en tant que gérant actions et quantitatif.

En 2002, il prend la responsabilité de l'activité Gestion Quantitative et Ingénierie Financière.



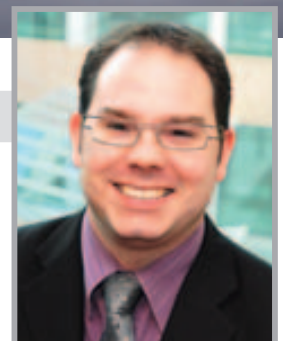
Sylvain SERANDOUR
Responsable Multigestion

11 années d'expérience en gestion d'actifs.

Diplômé de l'École Supérieure de Commerce Marseille Provence.

Sylvain Serandour intègre Federal Finance en 2000 en tant que gestionnaire de portefeuille.

En 2009, il prend la responsabilité de l'activité Multigestion.



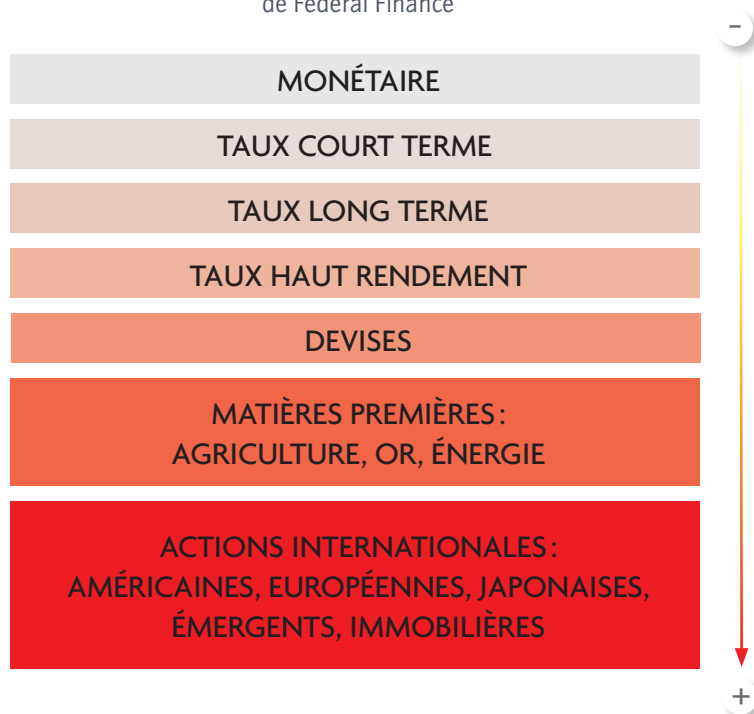
L'univers d'investissement : Diversifié et Flexible

UN UNIVERS TRÈS VASTE

Federal multi Patrimoine a été bâti avec la conviction que, quelle que soit la période, au moins une classe d'actifs dégage des tendances positives. C'est pourquoi son univers d'investissement est très large.

L'univers d'investissement de Federal multi Patrimoine couvre **plusieurs classes d'actifs et zones géographiques**, très différentes les unes des autres en termes de caractéristiques, de niveaux de risque et de rendement.

Niveau de risque en fonction des classes d'actifs selon les convictions de Federal Finance



UNE ALLOCATION FLEXIBLE

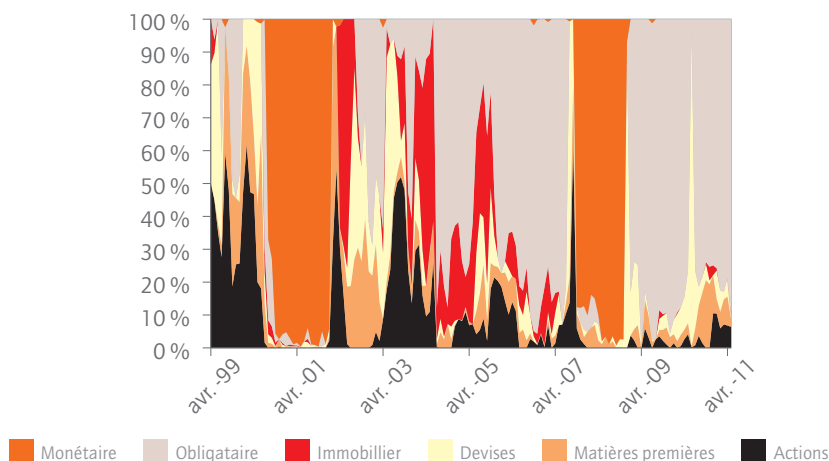
L'allocation entre les différentes classes d'actifs est revue mensuellement afin de s'adapter aux évolutions du marché et de se positionner sur les marchés haussiers.

En cas de retournement brutal des marchés, le gérant pourra ajuster l'allocation de façon réactive.

L'exposition du fonds aux différents marchés peut varier de 0 à 100 %. Le fonds peut donc être exposé à un ou plusieurs marchés.

La gestion du fonds repose sur des outils quantitatifs qui peuvent, dans certaines configurations de marché, se révéler inefficaces.

Allocation simulée entre les marchés



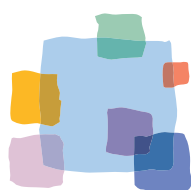
FEDERAL MULTI PATRIMOINE

Federal multi Patrimoine vise à profiter des différentes tendances de marché grâce à une allocation flexible sur de nombreuses classes d'actifs.

La stratégie mise en place tend à optimiser l'allocation avec comme objectif de rechercher le meilleur couple rendement/risque pour le portefeuille.

EN BREF

- **Durée minimum** de placement recommandée : 3 ans.
- Une allocation **flexible et dynamique** principalement basée sur des modèles quantitatifs.
- Un accès à de **nombreuses classes d'actifs et zones géographiques**.
- Une stratégie de gestion du risque visant à limiter l'impact d'une baisse potentielle des marchés.
- Un accès à différents supports d'investissement y compris les moins accessibles aux particuliers via une sélection en Multigestion.
- Fonds exposé à un risque de perte en capital.



**FEDERAL
FINANCE**

Principales caractéristiques

Code ISIN	FR0011070358
Nature juridique	FCP de droit français
Classification AMF	Diversifié
Société de Gestion	FEDERAL FINANCE GESTION
Éligibilité	Compte-titres et assurance-vie
Affectation du résultat	Capitalisation
Devise	EUROS
Montant minimum de souscription	1 part
Droits d'entrée	3 % maximum TTC
Frais de gestion	2 % maximum TTC
Gérants du FCP	Erwan MARREC et Sylvain SERANDOUR
Objectif de gestion	Federal multi Patrimoine est un fonds diversifié ayant pour objectif d'optimiser, sur la durée de placement recommandée, le couple rendement/risque du portefeuille, par une allocation flexible et dynamique sur des classes d'actifs diversifiées. En cas de configuration de marché défavorable, la stratégie mise en œuvre visera à limiter l'impact de la baisse en réduisant l'exposition aux actifs risqués. Ces deux aspects (allocation et gestion du risque du portefeuille) sont basés principalement sur des modèles quantitatifs. Les OPCVM constituent les principaux supports d'investissement.



FEDERAL FINANCE

Filiale du Crédit Mutuel Arkéa, Federal Finance Gestion est spécialisée en gestion d'actifs pour compte de tiers. Avec un encours de près de 32 milliards d'euros, elle se classe au 16^e rang des sociétés de gestion au plan national*. Federal Finance Gestion se concentre sur les expertises de gestion dans lesquelles ses équipes apportent une véritable valeur ajoutée : l'Investissement Responsable, la gestion actions, la gestion taux, la gestion quantitative, la multigestion et le Capital Investissement.

* Source AFG, classement basé sur le volume des encours gérés.

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. 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).

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires sur le site www.federal-finance.fr

Fax: 02 98 00 28 59

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

Conformément à la réglementation, l'investisseur peut recevoir, sur demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du FCP.

