

**CARACTÉRISTIQUES**

**Valeur d'inventaire**

Quotidienne <sup>(2)</sup>

**Code ISIN**

LU1952148242

**Distributeur**

Fédérale Assurance

**Gestionnaire**

Federale Management

**Code ISIN du fonds**

**sous-jacent**

LU0955861710

**Gestionnaire du fonds**

**sous-jacent**

Invesco Management S.A.

**Devise**

Euro

**Date de création**

13/09/2019

**Classe d'actifs**

Diversifiés

**Type**

Capitalisation

**Situation au**

31/12/2023

**Notes**

(1) Ce paragraphe est un résumé de la politique d'investissement qui n'a aucune valeur juridique. Seuls le règlement de gestion du mode de placement « branche 23 » qui est disponible sur [www.federale.be](http://www.federale.be) a valeur juridique.

(2) Les VNI quotidiennes du fonds interne sont consultables sur [www.federale.be](http://www.federale.be)

**MÉCANISME, OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT <sup>(1)</sup>**

**MÉCANISME**

En investissant l'intégralité de son capital dans le compartiment FEDERALE FUND - Invesco Balanced Risk Allocation Fund - Classe A (« le Compartiment »), le fonds d'investissement interne FEDERALE – Invesco Balanced Risk Allocation Fund - Flexible (« le Fonds ») a pour objectif de réaliser un rendement calqué sur celui du compartiment Invesco Balanced Risk Allocation Fund de la SICAV INVESCO FUND (« le Fonds Sous-jacent »).

A cette fin, le Compartiment investira au minimum 80% de ses actifs dans le Fonds Sous-jacent et ne pourra pas avoir une position cash ou équivalent cash (dépôts ou instruments du marché monétaire dont la maturité n'excède pas 12 mois) excédant 20% de ses actifs nets.

**OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DU FONDS SOUS-JACENT**

Le Fonds Sous-jacent est un fonds diversifié et flexible. Son objectif consiste à générer un rendement total positif lors d'un cycle de marché tout en gardant une corrélation faible à modérée avec les indices traditionnels des marchés financiers.

Le Fonds Sous-jacent entend s'exposer principalement aux actions d'entreprises, aux titres de créances (émis par des gouvernements ou des sociétés notés au moins B- par l'agence de notation Standard & Poor's ou équivalent) et aux matières premières du monde entier.

Le Fonds Sous-jacent s'expose aux actifs dont on s'attend à ce qu'ils performant différemment au cours des trois étapes du cycle de marché, à savoir la récession, la croissance sans inflation et la croissance avec inflation.

Le Fonds Sous-jacent fait un usage intensif des produits dérivés (instruments complexes) pour (i) réduire le risque et/ ou générer du capital ou des revenus supplémentaires, et/ ou (ii) atteindre ses objectifs d'investissement en produisant des effets de levier variables.

**INDICATEUR DE RISQUE**



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce fonds par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés financiers ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le fonds investit sur les marchés financiers et utilise des techniques et des instruments qui sont sujets à des variations plus ou moins fortes, ce qui peut engendrer des gains ou des pertes plus ou moins élevés. Le degré d'exposition aux marchés financiers explique le niveau de risque de ce fonds.

**CONTACT**

**Fédérale Assurance**

Rue de l'Etuve 12  
1000 Bruxelles  
www.federale.be

Association d'Assurances  
Mutuelles sur la Vie - Agréée sous  
le n° 346 par la Banque Nationale  
de Belgique (Boulevard de  
Berlaimont 14, 1000 Bruxelles)

**Compte financier**

BIC : BBRUBEBB  
IBAN: BE64 3100 7685 9452

**RPM**

Bruxelles

**TVA**

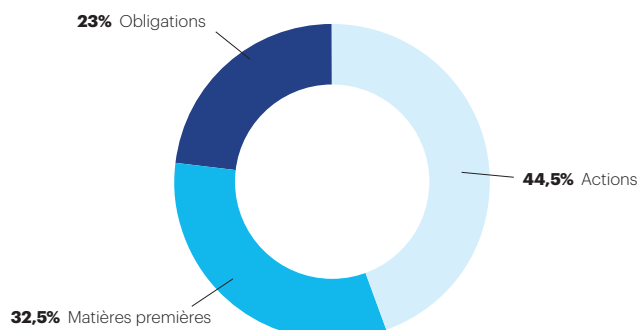
BE 0408.183.324

**Notes**

(3) Le risque financier des produits liés à des fonds d'investissement est entièrement supporté par le preneur d'assurance. Les rendements obtenus dans le passé ne constituent aucune garantie pour l'avenir.

(4) Rendement net, tous frais déduits.

**RÉPARTITION DES ACTIFS PAR SECTEUR (FONDS SOUS-JACENT)**

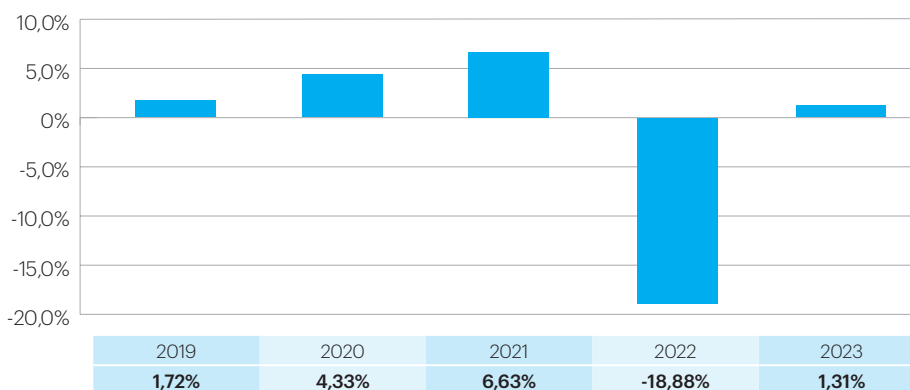


**TOP 10 DES POSITIONS (FONDS SOUS-JACENT)**

Actions UK Future	5,94%
Actions Pays émergents Future	9,81%
Actions Europe Future	7,48%
Energie	9,80%
Produits agricoles future	10,53%
Actions US Future	10,12%
Actions Japon Future	11,78%
Bonds Allemagne future	17,44%
Bonds Australie future	19,00%
Bonds Japon	21,77%

**HISTORIQUE DES RENDEMENTS <sup>(3)(4)</sup>**

**PERFORMANCES ANNUELLES**



**RENDEMENTS ANNUALISÉS**

1 an	1,31%
3 ans	-4,30%
5 ans	-

**EVOLUTION DE L'ENCOURS TOTAL DU FONDS  
SOUS-JACENT (MILLIONS €)**

Date	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Encours (Millions €)	1.730	1.870	1.590	1.210