



# Federal Indiciel US (I)

REPORTING  
SIMPLIFIÉ

DÉCEMBRE 13

Action

Caractéristiques techniques

**Code Isin :** FR0010218289

**Nature juridique :**

Fonds Commun de Placement  
à vocation générale ou ARIA

**Date de création du fonds :**  
17/09/2002

**Fonds nourricier :**  
Non

**Zone géographique :**  
Amérique du Nord

**Indice de référence :**  
100% S&P 500

**Devise de référence :**  
EUR

**Durée de placement (min) :**  
5 années

**Affectation des résultats :**  
Capitalisation et/ou Distribution

**Eligible au PEA :**  
Oui

**Fréquence de valorisation :**  
Quotidienne

**Heure de centralisation :**  
J à 12h30

**Délai de R/L :**  
J+2

**Centralisateur :**  
CACEIS Bank France

**Dépositaire :**  
CACEIS Bank France

**Société de Gestion :**  
Federal Finance Gestion

**Frais de souscription (max) :**  
3,00 %

**Frais de rachat (max) :**  
0,00 %

**Frais de gestion (max) :**  
0,40 %

**Frais de gestion réels :**  
0,40 %

**Seuil d'accès en part :**  
1

Risque 6

Note Morningstar : ★★☆☆

## Orientation de gestion

L'objectif du FCP est d'obtenir la même performance que l'indice Standard & Poor's 500 Index, dividendes non réinvestis, à la hausse comme à la baisse, en s'exposant soit directement soit synthétiquement aux valeurs nord-américaines, tout en respectant les règles d'éligibilité au PEA. La valeur du fonds restera en permanence très proche de celle de l'indice Standard & Poor's 500 Index dividendes non réinvestis : l'objectif d'écart de suivi maximal entre l'évolution de la valeur liquidative de l'OPCVM et celle de l'indice est de 2% ou, s'il est plus élevé, de 10 % de la volatilité de l'indice. La réalisation de cet objectif de gestion s'apprécie hors frais de gestion dans le cadre de l'obligation de moyen de la société de gestion. Ce fonds ne prend pas en compte les critères ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance)

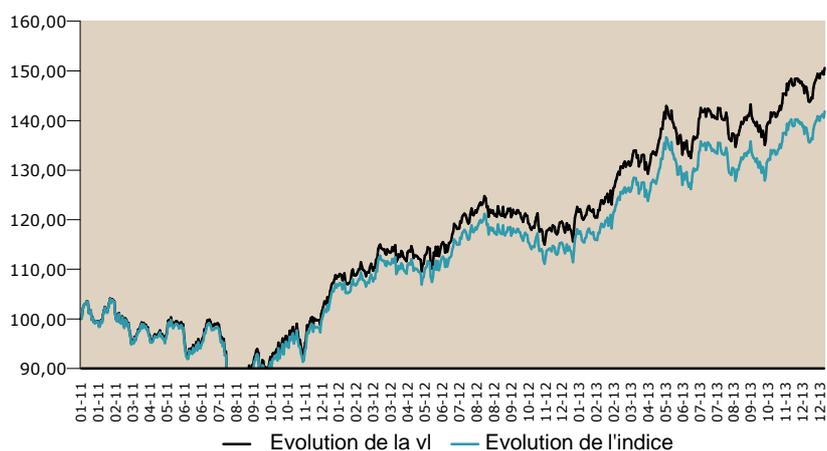
## Valorisation au 31-12-2013

(en €)	Actif net de la part	Valeur Liquidative	Actif net du fonds
Part I	460 012,06	153 337,35	41 093 698,48

## Performances et indicateurs

(Performances nettes de frais de gestion)	Performance du fonds	Performance de l'indice de référence
1 mois	1,31 %	1,09 %
Depuis le début d'année	26,76 %	23,95 %
1 an	26,76 %	23,95 %
3 ans	51,79 %	43,02 %
5 ans	126,00 %	106,34 %

## Performances comparées par rapport à l'indice (base 100)



Fréquence de calcul 1 an	Fonds	Indice
Volatilité	12,43 %	12,55 %
Ratio de Sharpe	2,15	1,88
Tracking Error	0,63 %	

## L'essentiel

- Diversification sur les actions américaines.
- Performance du Standard & Poor's 500 en Dollar.
- Éligibilité PEA sur un fonds investi hors Europe!



# Federal Indiciel US (I)

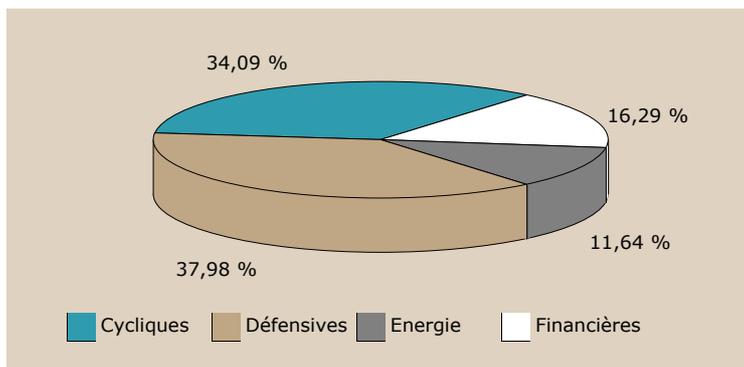
REPORTING  
SIMPLIFIÉ

DÉCEMBRE 13

## Historique des performances mensuelles

		Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Perf. annuelle
2010	du fonds	-0,45 %	4,89 %	6,94 %	3,39 %	-0,88 %	-4,65 %	0,61 %	-2,21 %	1,39 %	1,98 %	6,68 %	3,53 %	22,62 %
	de l'indice	-0,59 %	4,75 %	6,79 %	3,26 %	-1,01 %	-4,75 %	0,49 %	-2,36 %	1,25 %	1,91 %	6,46 %	3,37 %	20,62 %
2011	du fonds	0,19 %	2,50 %	-2,66 %	-1,48 %	1,94 %	-2,52 %	-1,16 %	-5,74 %	-0,26 %	6,74 %	3,25 %	4,75 %	4,99 %
	de l'indice	0,07 %	2,43 %	-2,77 %	-1,62 %	1,81 %	-2,66 %	-1,27 %	-5,86 %	-0,39 %	6,56 %	3,09 %	4,58 %	3,34 %
2012	du fonds	3,67 %	2,01 %	3,80 %	0,05 %	0,52 %	1,46 %	4,54 %	-0,19 %	0,49 %	-2,51 %	0,13 %	-0,50 %	14,06 %
	de l'indice	3,55 %	1,83 %	3,60 %	-0,14 %	0,34 %	1,29 %	4,34 %	-0,37 %	0,40 %	-2,68 %	-0,09 %	-0,64 %	11,66 %
2013	du fonds	2,16 %	5,10 %	5,67 %	-0,56 %	4,08 %	-1,60 %	2,94 %	-2,27 %	0,49 %	4,20 %	2,81 %	1,31 %	26,76 %
	de l'indice	2,02 %	4,98 %	5,56 %	-0,84 %	3,84 %	-1,79 %	2,73 %	-2,45 %	0,31 %	4,01 %	2,65 %	1,09 %	23,95 %

## Répartition sectorielle de l'indice :



## Les 10 principales valeurs de l'indice :

### S&P 500

Valeurs	Poids
Apple Inc.	2,75 %
Exxon Mobil Corp.	2,59 %
Google Inc. Cl A	1,89 %
Microsoft Corp.	1,86 %
Berkshire Hathaway Inc. Cl B	1,83 %
Wal-Mart Stores Inc.	1,59 %
General Electric Co.	1,55 %
Chevron Corp.	1,53 %
Johnson & Johnson	1,53 %
International Business Machines Corp.	1,50 %

## Les commentaires du gérant :

Aux USA, l'accord budgétaire et les meilleurs chiffres économiques ont permis à la Fed d'annoncer la réduction progressive des achats de titres à partir de janvier 2014. En Zone euro, les avancées sur l'union bancaire ont rassuré, favorisant une hausse des actions, de l'Euro et des taux souverains.

Federal Indiciel US réalise une performance supérieure à son benchmark : 25,75% (part P), contre 23,95% pour l'indice Standard&Poors 500 depuis le début de l'année.

La performance du marché américain est supérieure à celle du marché européen (17,10%) et équivalente au marché japonais (23,11%).

Les performances passées ne préjugent pas des performances actuelles et à venir ; elles ne sont pas constantes dans le temps. 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. Les futurs investisseurs doivent entreprendre les démarches nécessaires afin de déterminer eux-mêmes et/ou avec le concours de leurs conseillers l'adéquation de leur investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui leur sont applicables. Préalablement à toute décision d'investissement dans les instruments financiers présentés nous vous recommandons de vous informer en prenant connaissance de la version la plus récente du prospectus disponible gratuitement sur simple demande auprès de Federal Finance Gestion.

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.

Source des données relatives aux indices de référence : Sixt Telekurs

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires sur le site [www.federal-finance.fr](http://www.federal-finance.fr)

**FEDERAL  
FINANCE GESTION**

UNE FILIALE DU Crédit Mutuel ARKEA