

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce FIA. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste cet investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Autofocus Septembre 2016 - Code ISIN : FR0013187432

FIA soumis au droit français

Géré par FEDERAL FINANCE GESTION - Groupe Crédit Mutuel Arkéa

NON GARANTI EN CAPITAL

• Objectifs du fonds et politique d'investissement :

Le fonds est un fonds à formule qui n'est pas assorti d'une garantie de capital, il peut donc présenter un risque de perte en capital dont la probabilité de réalisation ne doit pas être négligée par le souscripteur préalablement à sa décision d'investissement dans ce fonds. L'objectif de gestion est de permettre aux investisseurs ayant souscrit **avant le 27 octobre 2016^a à 12h30** de bénéficier de la formule suivante :

- **A partir de la troisième année, soit le 12 septembre 2019, puis au cours des cinq années suivantes, aux dates de constatation annuelle, et en l'absence de remboursement anticipé antérieur**, si la performance de l'indice CAC 40^{bb} calculé dividendes non réinvestis (« l'indice de référence ») est positive ou nulle par rapport au cours de clôture du 27 octobre 2016, le fonds est dissous automatiquement après remboursement anticipé des investisseurs de la Valeur Liquidative de Référence^c, majorée d'un gain plafonné à hauteur d'un montant prédéterminé de 6% multiplié par le nombre d'années(s) écoulée(s). Sinon la formule est prolongée d'un an.

Année	3	4	5	6	7
Date de constatation annuelle	12/09/2019	10/09/2020	07/09/2021	08/09/2022	14/09/2023
Performance	18%	24%	30%	36%	42%
Rendement actuariel annualisé	5,92%	5,71%	5,54%	5,38%	5,23%

- **A l'échéance, soit le 12 septembre 2024^d :**

-Si la performance de l'indice CAC 40^{bb} calculée à partir du cours de clôture du 27 octobre 2016 et du 12 septembre 2024 a baissé de plus de 40%, alors l'investisseur recevra la Valeur Liquidative de Référence^e, diminuée de l'intégralité de la baisse du CAC 40^{bb}. **L'investisseur subit donc une perte de son capital investi à l'origine à hauteur de la baisse de l'indice, soit une perte d'au moins 40%.**

-Si la performance de l'indice CAC 40^{bb} calculée à partir du cours de clôture du 27 octobre 2016 et du 12 septembre 2024 est comprise entre -40% inclus et 0% exclus par rapport au cours de clôture de l'Indice au 27 octobre 2016, alors **l'investisseur est remboursé de la Valeur Liquidative de Référence.**

-Si la performance de l'indice CAC 40^{bb} calculée à partir du cours de clôture du 27 octobre 2016 et du 12 septembre 2024 est positive ou nulle, **l'investisseur est remboursé de la Valeur Liquidative de Référence^e, majorée d'une performance de 48 %** soit un rendement actuariel annualisé de 5,10%^e. La performance étant plafonnée, l'investisseur ne profitera pas de l'intégralité de la hausse de l'indice si ce dernier augmente de plus de 40% par rapport à son niveau initial.

Avantages-Inconvénients du FIA pour l'investisseur ayant souscrit sur la Valeur Liquidative de Référence :

AVANTAGES	INCONVENIENTS
<p>Chaque année, de l'année 3 à 7, on observe le niveau de l'indice CAC 40^{bb} par rapport à son niveau initial. Si la performance de l'indice est supérieure ou égale à son niveau initial du 27 octobre 2016, le mécanisme de remboursement anticipé est activé automatiquement. L'investisseur reçoit alors l'intégralité de la Valeur Liquidative de Référence (hors commissions de souscription) majorée d'un gain de 6% multiplié par le nombre d'année(s) écoulée(s). Le porteur pourrait ainsi profiter d'un gain supérieur à la performance de l'indice.</p> <p>A l'échéance des 8 ans, si le mécanisme de remboursement anticipé n'a pas été activé précédemment et si la performance finale de l'indice CAC 40^{bb} (calculée entre son niveau final et son niveau initial) est positive ou nulle, l'investisseur reçoit l'intégralité de la Valeur Liquidative de Référence majorée d'un gain de 48% (soit rendement actuariel annualisé de 5,10%). Sinon, si la performance finale de l'Indice CAC 40^{bb} (calculée entre son niveau final et son niveau initial) est comprise entre -40% inclus et 0% exclus à la date de constatation finale du 12 septembre 2024, l'investisseur est assuré de récupérer au minimum, à l'échéance de la formule, la Valeur Liquidative de Référence, hors commission de souscription, soit un taux de rendement actuariel annualisé de 0.00%.</p>	<p>Le FIA présente un risque de perte en capital. L'investisseur ne bénéficie pas d'une garantie en capital. A l'échéance, si l'indice du CAC 40^{bb} enregistre une baisse de plus de 40 % par rapport à son niveau initial, la Valeur Liquidative Finale du 12 septembre 2024 sera égale à la Valeur Liquidative de Référence diminuée de l'intégralité de l'évolution négative du CAC 40^{bb}; l'investisseur subit alors une perte en capital d'au moins 40%.</p> <p>L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée de son investissement, celle-ci pouvant aller de 3 ans à 8 ans.</p> <p>Le gain fixe en cas de remboursement anticipé ou à l'échéance du 12 septembre 2024 est plafonné à hauteur d'un montant prédéterminé (6% X nombre d'année(s) écoulée(s)). L'investisseur ne profite pas intégralement de la hausse du CAC 40^{bb} si elle est supérieure au gain fixe prédéterminé du fait de ce mécanisme de plafonnement des gains.</p> <p>L'investisseur ne bénéficie pas des dividendes détachés par les actions de l'indice CAC 40^{bb}, celui-ci étant calculé hors dividendes.</p> <p>Seuls les investisseurs ayant souscrit jusqu'à la Valeur Liquidative de Référence (27 octobre 2016 inclus) et conservant leurs parts jusqu'à la maturité effective du FIA bénéficieront de la formule du produit. En cas de rachat de ses parts avant l'échéance, le porteur peut subir une perte en capital.</p>

^a Période de commercialisation : du 12 septembre 2016 au 22 octobre 2016 en AV et au 27 octobre 2016 en CTO/PEA à 12h30

^b CAC 40^{bb} est une marque déposée appartenant à Euronext Paris S.A. Le CAC 40^{bb} est le principal indice de la Bourse de Paris. Il regroupe 40 valeurs représentatives de la tendance globale des grandes entreprises françaises. Il est calculé dividendes non-réinvestis et pondéré par les capitalisations boursières.

^c Définition précisée au paragraphe "Description de la formule" du prospectus du fonds. Ainsi, l'échéance de la formule peut être au 12/09/2019, 10/09/2020, 07/09/2021, 08/09/2022, 14/09/2023, 12/09/2024 selon l'évolution du CAC 40^{bb}.

^d En cas de fermeture des marchés Euronext ou de jour férié légal en France, le calcul de la valeur liquidative est décalé au jour ouvré suivant.

^e La Valeur Liquidative de Référence correspond à la plus haute valeur liquidative du FCP (hors frais d'entrée) établie entre le 12 septembre 2016 au 27 octobre 2016 inclus. Dans le cadre d'un investissement réalisé au sein d'un contrat d'assurance-vie, la Valeur Liquidative de Référence s'entend hors frais sur versement et hors frais de gestion.

Le FIA est éligible au PEA.

Afin de garantir le capital et la performance à l'échéance, le gérant du fonds aura recours à deux types d'actifs :

Actifs de bilan : Le FIA est investi en permanence à hauteur de 75 % au moins en instruments financiers éligibles au Plan d'Épargne en Actions (PEA). Le complément, soit 25 % maximum, sera investi en titres de créance (Investment grade) et instruments du marché monétaire et/ou en OPC de classification « monétaires » et/ou « monétaires court terme » et/ou « Obligations et autres titres de créance en euros » et/ou « Obligations et autres titres de créance internationaux » et/ou « Actions des pays de la zone euros », « Actions françaises », « Actions Internationales » « Actions des pays de l'Union Européenne » non éligibles au PEA.

- Actifs de hors bilan : produits dérivés visant à obtenir à l'échéance un montant qui, compte tenu des titres en portefeuille, permet de réaliser l'objectif de gestion et la protection du capital.

Le FCP verse à une ou plusieurs contrepartie(s) la performance du panier action et les dividendes qui y sont associés ainsi qu'un flux de taux issu du rendement de l'actif obligataire. Une ou plusieurs contrepartie(s) verse(nt) au FIA la performance garantie ainsi qu'une marge permettant de couvrir les frais courants.

La période de commercialisation s'étend du 12 septembre 2016 au 27 octobre 2016, avant 12 heures pour les souscriptions.

- **Durée de placement recommandée : Durée de la formule soit jusqu'au 12 septembre 2024.**

- Les revenus nets du fonds sont intégralement réinvestis.

- L'investisseur peut demander le rachat de ses parts chaque jeudi jusqu'à 12 heures 30 auprès de l'établissement en charge de la centralisation.

• Profil de risque et de rendement :

A risque plus faible,

A risque plus élevé,



L'indicateur synthétique de risque et de rendement est basé sur la volatilité annualisée des rendements à échéance à partir de simulations de portefeuilles qui intègrent au minimum les 5 dernières années. L'indicateur de risque et de rendement de niveau 6 reflète le niveau de volatilité associée à une perte maximum à 99 % à échéance du fonds. Il reflète la volatilité des marchés sur lesquels il est investi dans le cadre de cette simulation et n'est pas adapté au cas de rachat en cours de vie. Les données historiques utilisées pour déterminer l'indicateur synthétique de risque pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FIA.

La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Il est fortement recommandé de n'acheter des parts de ce fonds que si vous avez l'intention de les conserver jusqu'à leur échéance prévue.

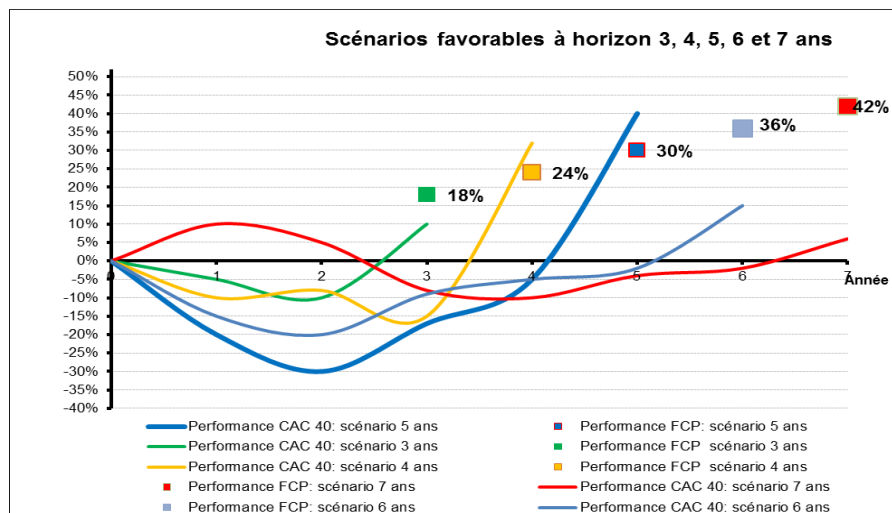
► **Les risques importants non pris en compte dans l'indicateur sont :** les risques de crédit (risque lié au défaut ou à la dégradation de notation d'un émetteur) et de contrepartie (risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du portefeuille), ces risques étant annulés à l'échéance du fonds par l'application de la formule

► **Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus du Fonds.**

Scénarios de performance

Les trois scénarios ci-après ont pour objet d'illustrer la formule. Il est préalablement rappelé que compte tenu de la formule, la durée du placement n'est pas au choix de l'investisseur et dépend uniquement de la performance de l'indice CAC 40[®]. La performance de l'indice est calculée dividendes non réinvestis, ainsi l'investisseur ne bénéficie pas des dividendes distribués par les titres composant l'indice. Ces scénarios ne sont pas nécessairement aussi probables les uns que les autres.

1. La condition de remboursement anticipé est réalisée soit le 12/09/2019, soit le 10/09/2020, soit le 07/09/2021, soit le 08/09/2022, soit le 14/09/2023:



Condition de remboursement anticipé réalisée à horizon 3 ans :

En année 3, la performance de l'Indice de référence depuis l'origine est supérieure à 0%, le fonds est alors dissous automatiquement. L'investisseur ayant souscrit sur la Valeur Liquidative de Référence est alors remboursé de la Valeur Liquidative de Référence, nette de frais, et reçoit un gain de 18 %. Dans ce scénario le rendement actuariel de l'indice est inférieur au rendement actuariel du FIA : le rendement actuariel annualisé du FIA s'élève à 5,92 %.

Condition de remboursement anticipée réalisée à horizon 4 ans :

En année 4, la performance de l'Indice de référence depuis l'origine est supérieure à 0%, le fonds est alors dissous automatiquement. L'investisseur ayant souscrit sur la Valeur Liquidative de Référence est alors remboursé de la Valeur Liquidative de Référence, nette de frais, et reçoit un gain de 24%. L'investisseur ne bénéficie toutefois pas de l'intégralité de la hausse de l'indice, le gain fixe étant plafonné à 30% alors que l'indice a progressé de 32%. Dans ce scénario le rendement actuariel de l'indice est supérieur au rendement actuariel du FIA : le rendement actuariel annualisé du FIA s'élève à 5,71%.

Condition de remboursement anticipée réalisée à horizon 5 ans :

En année 5, la performance de l'Indice de référence depuis l'origine est supérieure à 0%, le fonds est alors dissous automatiquement. L'investisseur ayant souscrit sur la Valeur Liquidative de Référence est alors remboursé de la Valeur Liquidative de Référence, nette de frais, et reçoit un gain de 30%. L'investisseur ne bénéficie toutefois pas de l'intégralité de la hausse de l'indice, le gain fixe étant plafonné à 30% alors que l'indice a progressé de 40%. Dans ce scénario le rendement actuariel annualisé du FIA s'élève donc à 5,54%.

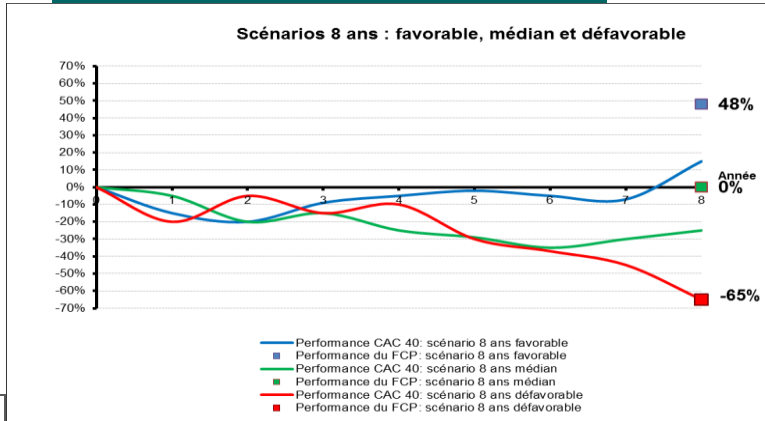
Condition de remboursement anticipée réalisée à horizon 6 ans :

En année 6, la performance de l'Indice de référence depuis l'origine est supérieure à 0%, le fonds est alors dissous automatiquement. L'investisseur ayant souscrit sur la Valeur Liquidative de Référence est alors remboursé de la Valeur Liquidative de Référence, nette de frais, et reçoit un gain de 36%. Dans ce scénario le rendement actuariel de l'indice est inférieur au rendement actuariel du FIA : le rendement actuariel annualisé du FIA s'élève à 5,38%.

Condition de remboursement anticipée réalisée à horizon 7 ans :

En année 7, la performance de l'Indice de référence depuis l'origine est supérieure à 0%, le fonds est alors dissous automatiquement. L'investisseur ayant souscrit sur la Valeur Liquidative de Référence est alors remboursé de la Valeur Liquidative de Référence, nette de frais, et reçoit un gain de 42%. Dans ce scénario le rendement actuariel de l'indice est inférieur au rendement actuariel du FIA : le rendement actuariel annualisé du FIA s'élève à 5,23%.

2. Echéance du FCP à l'issue des 8 ans soit le 12/09/2024



Scénario médian : La performance de l'indice CAC 40® est strictement inférieure à 0%, sans avoir baissé de plus de 40%

Les performances 3 ans, 4 ans, 5 ans, 6 ans et 7 ans de l'Indice de référence sont strictement inférieures à 0%, la condition de remboursement anticipée n'a donc pas été réalisée.

A échéance du 12 Septembre 2024, la performance de l'Indice de référence est strictement inférieure à 0%, sans avoir baissé de plus de 40%, l'investisseur ayant souscrit sur la Valeur Liquidative de Référence est, à l'échéance du 12 Septembre 2024 (Valeur Liquidative Finale), remboursé de la Valeur Liquidative de Référence. Dans ce scénario, le rendement actuariel annualisé du FIA s'établit à 0%.

Scénario favorable : La performance 8 ans de l'indice CAC 40® est positive ou nulle

Les performances 3 ans, 4 ans, 5 ans, 6 ans et 7 ans de l'Indice de référence sont strictement inférieures à 0%, la condition de remboursement anticipée n'a donc pas été réalisée.

A échéance du 12 Septembre 2024, la performance de l'Indice de référence est positive ou nulle, l'investisseur ayant souscrit sur la Valeur Liquidative de Référence est, à l'échéance du 12 Septembre 2024 (Valeur Liquidative Finale), remboursé de la Valeur Liquidative de Référence augmentée d'une performance de 48%. L'investisseur peut ne pas profiter de l'intégralité de la hausse de l'indice du fait du mécanisme de plafonnement des gains. Dans ce scénario, le rendement actuariel annualisé du FIA s'établit à 5,10%. On constate que le rendement actuariel de l'indice est inférieur au rendement actuariel du FIA.

Scénario défavorable : La performance de l'indice CAC 40® est strictement inférieure à -40%

Les performances 3 ans, 4 ans, 5 ans, 6 ans et 7 ans de l'Indice de référence sont strictement inférieures à 0%, la condition de remboursement anticipée n'a donc pas été réalisée.

A échéance du 12 Septembre 2024, la performance de l'Indice de référence a baissé de plus de 40%, l'investisseur ayant souscrit sur la Valeur Liquidative de Référence subit l'intégralité de la baisse de l'indice, soit une perte de 65%. A l'échéance du 12 Septembre 2024 (Valeur Liquidative Finale), il est donc remboursé à hauteur de 35% de la Valeur Liquidative de Référence. Dans ce scénario, le rendement actuariel annualisé du FIA s'établit à -12,47%.

FRAIS :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du FIA y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3% maximum
Frais de sortie	2% maximum ; 0% le 12 septembre 2024; 0% en cas de remboursement anticipé

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs, vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier ou distributeur sur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,43%*
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

* Le chiffre communiqué – qui intègre les frais de gestion et de fonctionnement ainsi que les commissions de mouvement imputées au FIA – se fonde sur une estimation des frais pour le premier exercice. Les frais courants ne comprennent pas les éventuels frais d'entrée ou de sortie ainsi que les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le FIA lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la rubrique Frais et commissions du prospectus (page 14) de ce FIA, disponible sur le site internet www.federal-finance.fr.

Date de création du FIA : 12 septembre 2016

Informations pratiques :

- **Dépositaire :** CACEIS Bank France

- **Lieu et modalités d'information sur le Fonds :** Le prospectus du Fonds et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite de l'investisseur auprès de Federal Finance Gestion – 1 Allée Louis Lichou – 29480 Le Relecq-Kerhuon. Ces documents sont également disponibles sur le site www.federal-finance.fr ou en contactant le Service Relation Clientèle au n° 09 69 32 88 32.

- **Lieu et modalités d'obtention de la valeur liquidative :** La valeur liquidative du Fonds est publiée sur le site www.federal-finance.fr ou disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

- **Fiscalité :** selon les dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur, de sa résidence fiscale et/ou de la juridiction d'investissement du fonds, les plus-values latentes ou réalisées ainsi que les revenus éventuels liés à la détention de parts du Fonds peuvent être soumis à taxation. Si l'investisseur a un doute sur sa situation fiscale, il doit s'adresser à un conseiller ou un professionnel. Certains revenus distribués par le fonds à des non-résidents en France sont susceptibles de supporter dans cet Etat une retenue à la source.

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet www.federal-finance.fr ainsi que sous format papier sur simple demande auprès de la société de gestion.

- **Informations contenues dans le DICI :**

La responsabilité de Federal Finance Gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FIA.

Ce Fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Federal Finance Gestion est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 12 septembre 2016



Conformément à la réglementation, l'investisseur peut recevoir, sur demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du produit.
FEDERAL FINANCE GESTION - SA à Directoire et conseil de Surveillance au capital de 6 500 000 euros. Siège social : 1, allée Louis Lichou - 29 480 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.