

## CARACTÉRISTIQUES

### Valeur d'inventaire

Quotidienne <sup>(2)</sup>

### Code ISIN

LU1952148325

### Distributeur

FEDERALE Assurance

### Gestionnaire

Federale Management

### Code ISIN du fonds sous-jacent

LU0792910308

### Gestionnaire du fonds sous-jacent

Robeco Institutional Asset Management

### Devise

Euro

### Date de création

13/09/2019

### Classe d'actifs

Actions

### Type

Capitalisation

### Situation au

31/12/2025

### 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 fonds d'investissement interne FEDERALE - Robeco Emerging Markets - Equities (« le Fonds ») a pour objectif de réaliser un rendement calqué sur celui du compartiment Robeco Emerging Markets Equities de la SICAV ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS (« 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

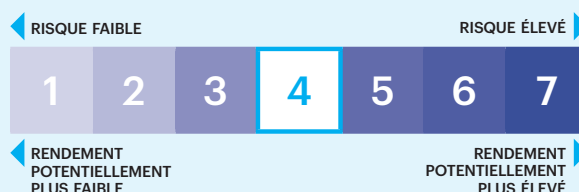
Le Fonds Sous-jacent est un fonds d'actions. Son objectif est d'enregistrer une surperformance en prenant des positions qui dévient de l'indice de référence MSCI Emerging Markets Index (Net Return, EUR).

Le Fonds Sous-jacent investit dans des actions de marchés émergents du monde entier. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. En général, les économies émergentes croissent plus vite que les économies développées et les bilans des gouvernements, entreprises et ménages y sont plus solides. Les risques courants dans les économies émergentes sont des risques associés à la politique et à la gouvernance.

Le Fonds Sous-jacent sélectionne des investissements basés sur une analyse géographique top-down et une approche bottom-up en matière d'actions. L'accent est mis sur les actions de sociétés disposant d'un modèle commercial sain, de solides perspectives de croissance et d'une valorisation raisonnable.

Le Fonds Sous-jacent est autorisé à poursuivre une politique de change active afin de générer des rendements supplémentaires.

## 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**

**FEDERALE Assurance**

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

Association d'assurance mutuelle.  
Société d'assurance  
agrée sous le n° 124 par la  
Banque Nationale de Belgique  
(Boulevard de Berlaimont 14,  
1000 Bruxelles)

**Compte financier**

BIC : BBRUBEBB  
IBAN: BE64 3100 7685 9452

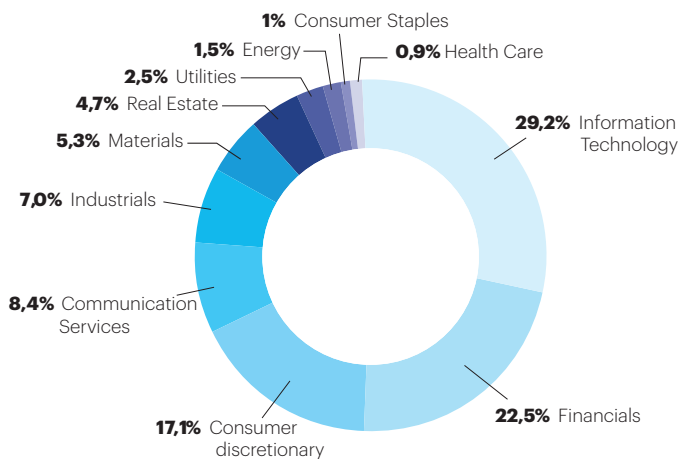
**RPM**

Bruxelles

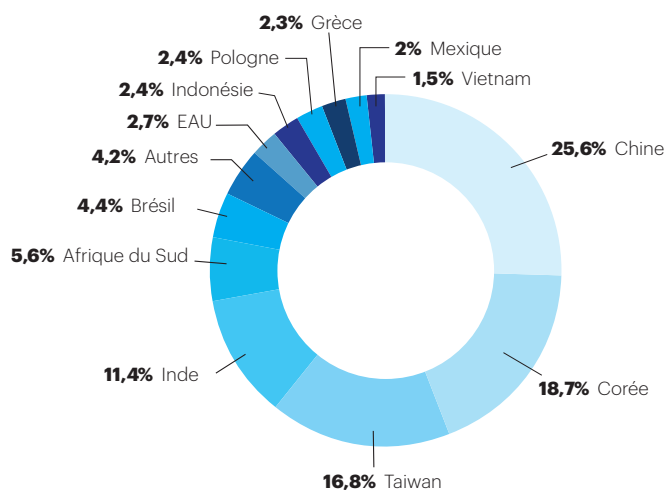
**TVA**

BE 0403.274.332

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



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



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

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing | 10,29% |
| Samsung Electronics                | 5,74%  |
| Tencent                            | 4,59%  |
| Alibaba Group                      | 4,37%  |
| SK Hynix                           | 3,70%  |
| Naspers                            | 3,35%  |
| Hon Hai Precision Industry         | 2,73%  |
| ICICI Bank                         | 2,22%  |
| Ping An Insurance                  | 1,98%  |
| HDFC Bank                          | 1,64%  |

## CONTACT

### FEDERALE Assurance

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

Association d'assurance mutuelle.  
Société d'assurance  
agrée sous le n° 124 par la  
Banque Nationale de Belgique  
(Boulevard de Berlaimont 14,  
1000 Bruxelles)

### Compte financier

BIC : BBRUBEBB  
IBAN: BE64 3100 7685 9452

### RPM

Bruxelles

### TVA

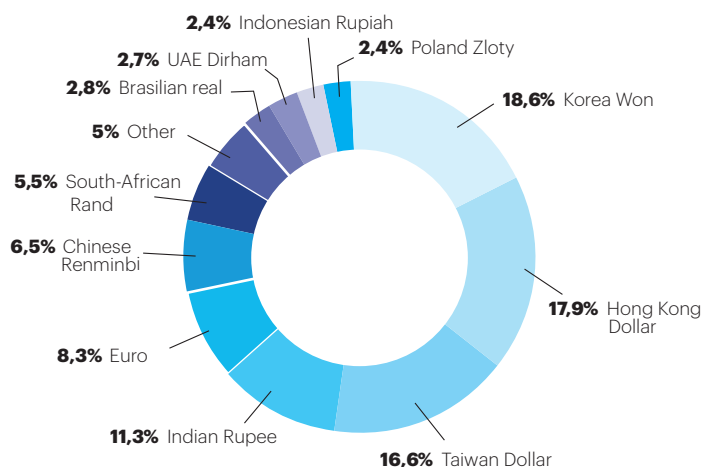
BE 0403.274.332

### 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.

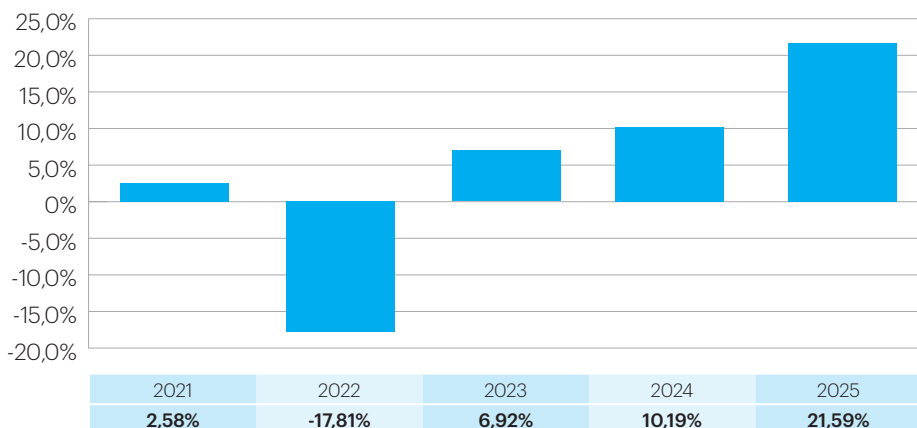
(4) Rendement net, tous frais déduits.

## POSITIONS EN DEVISES (FONDS SOUS-JACENT)



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

### PERFORMANCES ANNUELLES



### RENDEMENTS ANNUALISÉS

|       |        |
|-------|--------|
| 1 an  | 21,59% |
| 3 ans | 12,73% |
| 5 ans | 3,85%  |

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

| 31/12/2022 | 31/12/2023 | 31/12/2024 | 31/12/2025 |
|------------|------------|------------|------------|
| 829        | 964        | 1.023      | 1.152      |