

# FDE ALPHA



Code ISIN FR0013197662 | Reporting Janvier 2017 | PART AI

## LA FINANCIERE DE L'EUROPE

Gérants : Florent BAINIER

Guillaume LEMAIRE

Tél. 01 47 23 88 88

Date de création : 21 Novembre 2016

Valeur de la part d'origine : 100 000 €

Durée de placement recommandée : Supérieure à 5 ans

Objectif Part AI : Superformer l'EONIA + 2 %

## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de la part AI du fonds est de surperformer l'Eonia + 2 %. La stratégie de gestion repose sur la sélection de fonds surperformant régulièrement leurs indices de référence dividendes réinvestis (Eurostoxx 50, CAC 40, CAC All tradable), et en couvrant le risque de baisse par des ventes de futures sur indices (notamment CAC 40 et Eurostoxx 50) représentant entre 70% et 100% de l'actif du fonds selon les phases de marché.

## PERFORMANCES DU FONDS

PERIODE	VL 31/01/2017	Janvier 2017	Depuis création Novembre 2016
FONDS	101 274,83€	+ 2,43 %	+ 1,28 %

LES PERFORMANCES PASSES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES À VENIR.

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de janvier 2017 aura été excellent pour FDE Alpha. Avec une performance de +2,43 %, il efface largement le retard enregistré depuis son lancement fin Novembre 2016 en raison de la contre-performance temporaire d'une partie des fonds le composant en décembre 2016. Les étoiles ont été particulièrement bien alignées, puisque toutes les lignes ont affiché une progression positive. Dans le détail, le CAC 40 et l'Eurostoxx 50 ayant baissé, nos couvertures sur ces indices ont logiquement apporté une contribution positive. L'Eurostoxx Banques ayant en revanche progressé, même modestement, notre exposition au secteur bancaire a donc également contribué à la performance. Au total les futures rapportent +163 pdb ce mois-ci. Parallèlement, chacun des fonds constituant FDE Alpha a progressé malgré la baisse des marchés en janvier, apportant +80 pdb de performance. L'exposition nette est restée aux alentours de 5%. Nous ne la modifions pas pour le moment, mais nous nous tenons prêt à l'augmenter légèrement en cas de retour des indices actions sur les supports techniques quelques % plus bas.

## SRRI DU FONDS

**Risque du fonds:** Le porteur de parts de cet OPCVM s'expose principalement aux risques actions et produits dérivés. FDE Midcaps ne bénéficie d'aucune garantie de protection du capital.

1 2 3 4 5 6 7

La note d'information complète est disponible auprès de la société, ce document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Il ne constitue en aucun cas un document contractuel. Les performances passées ne présagent pas des performances à venir.