

FDE ALPHA



Code ISIN FR0013197662 | Reporting Mai 2017 | PART AI

LA FINANCIERE DE L'EUROPE

Gérants : Florent BAINIER
Guillaume LEMAIRE
Tél. 01 47 23 62 69

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 : Superperformer 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 du 31/05/2017	Mai 2017	Depuis création Novembre 2016
FONDS	100 328,42 €	+ 1,19 %	+ 0,33 %
BENCHMARK (base 100 000)	100 859,18	+ 0,15 %	+ 0,86 %

LES PERFORMANCES PASSES NE PREJUGENT PAS DES PERFORMANCES À VENIR.

COMMENTAIRE DE GESTION

FDE Alpha AI progresse de 1.19% au cours du mois de mai. Cela s'explique principalement par une nette surperformance de notre sélection de fonds, en rebond par rapport au mois précédent avec une progression moyenne de 2.9%.

En revanche notre sélection de contrats futures a pesé, les couvertures contrats Eurostoxx et CAC baissant logiquement à l'inverse de la hausse de leurs indices de référence, et la modeste exposition au secteur bancaire (2.6% du fonds) via le contrat Eurostoxx Banks coûtant 6 pdb en raison du léger recul du secteur sur la période.

L'exposition du fonds aux marchés a été progressivement augmentée pour passer de 3 à 11% avant de se stabiliser autour de 8% sur la seconde moitié du mois.

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.