



Florent BAINIER

Gérant

Tél : 01 47 23 62 69

fbainier@lafinancieredeleurope.com

PERFORMANCES

ACTIF NET

30 149 552,01 €

PERIODE	VL au 30/06/2017	juin-17	YTD 2017	Depuis Création en Novembre 2016
FONDS	101 510,89 €	1,18%	2,67%	1,51%
BENCHMARK (base 100 000 €)	100 815,37 €	0,13%	0,82%	1,27%

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

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.

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.

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.



A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

CARACTERISTIQUES

Date de création : 21 novembre 2016	Code ISIN : FR0013197662	Valeur de la part d'origine: 100 000 €
Eligibilité PEA : Oui	Classification AMF : FIA	Frais de gestion : 0,40 %
Objectif : Surperformer l'EONIA + 2%	Dépositaire : CM-CIC Securities	Valorisation : Quotidienne
Durée de placement recommandée : Supérieure à 5 ans	Commission de surperformance: Néant	

COMMENTAIRE DE GESTION

Dans un contexte difficile pour les marchés, avec des reculs de respectivement -3.08% pour le CAC 40 et -2.97% pour l'Eurostoxx 50 NR, FDE Alpha AI a démontré sa résilience avec une hausse de +1.18% sur le mois de juin.

La couverture sur les fonds avec des ventes de contrats futures CAC et Eurostoxx a rapporté 280 pdb. Par ailleurs nous avons pris une légère exposition au secteur bancaire via le future Eurostoxx Banks, afin de compenser l'absence sur ce segment de certains des fonds que nous détenons. Ce secteur a monté à contrecourant, ce qui a ajouté 3 pdb supplémentaires à la performance.

Du côté des fonds, tous ceux de notre échantillon ont surperformé, avec une baisse moyenne pondérée de 1.58%, soit environ deux fois moins que les indices CAC 40 et Eurostoxx 50.

Notre exposition absolue au marché est restée très prudente, autour de 2% avec un pic à 8% au début du mois et un plus bas récent à 0%.