



Florent BAINIER

**Gérant**

Tél : 01 47 23 62 69

fbainier@lafinancieredeurope.com

## PERFORMANCES

ACTIF NET (Meur) 32,31

PERIODE	30/09/2017	septembre 2017	ytd 2017	Depuis Création Novembre 2016
FONDS	101 818,49	0,69%	2,98%	1,82%
BENCHMARK (base 100000)	101 406,88	0,13%	1,23%	1,41%

## 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.

1 2 3 4 5 6 7

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

## CARACTERISTIQUES

<b>Date de création :</b> 21 novembre 2016	<b>Code ISIN :</b> FR0013197662	<b>Valeur de la part d'origine:</b> 100 000 €
<b>Eligibilité PEA :</b> Non	<b>Durée de placement recommandée :</b> Supérieure à 5 ans	<b>Classification AMF:</b> FIA
<b>Objectif :</b> Surperformer l'EONIA+2%	<b>Dépositaire:</b> CM-CIC Securities	<b>Valorisation :</b> Quotidienne

## COMMENTAIRE DE GESTION

FDE Alpha s'est apprécié de 0,69% au cours du mois de septembre, enregistrant une excellente performance qui permet d'accentuer l'avance prise depuis le début de l'année.

Les contrats sur futures des indices ont progressé, celui du CAC 40 gagnant 4,98% et celui de l'Eurostoxx 50 4,87%. Leurs contributions se sont donc révélées négatives puisque nous sommes shorts sur ces contrats. Par contre le secteur bancaire auquel nous sommes exposés positivement a gagné 5,30% ce qui a été favorable au fond.

Les fonds que nous détenons ont en augmenté en moyenne de 5,39%, surperformant leurs indices de référence, phénomène amplifié par le fait que nous avons eu tendance à réduire les couvertures à hauteur de 90%.

Pariant sur une hausse du marché, nous avons évolué avec une exposition variant entre 4 et 12% au cours du mois, ce qui a généré un impact positif supplémentaire.