



Florent BAINIER

**Gérant**

Tél : 01 47 23 62 69

fbainier@lafinancieredeurope.com

## PERFORMANCES

ACTIF NET (Meur)

31,41

PERIODE	31/12/2017	décembre 2017	ytd 2017	Depuis Création Septembre 2016
FONDS	99,18	2,01%	1,70%	-0,82%
BENCHMARK (base 100000)	101,33	0,09%	1,04%	1,33%

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de la part AC du fonds est de surperformer l'Eonia + 1,4%. 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 septembre 2016	<b>Code ISIN :</b> FR0013197621	<b>Valeur de la part d'origine:</b> 100€
<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+1.4%	<b>Dépositaire:</b> CM-CIC Securities	<b>Valorisation :</b> Quotidienne



## COMMENTAIRE DE GESTION

FDE Alpha a progressé de 2,01% au cours du mois de décembre, une performance attribuable à la fois à la surperformance de la poche fonds, ainsi qu'à des gains sur les couvertures via les contrats futures CAC 40 et Eurostoxx 50.

Notre taux d'exposition a fortement varié, passant de -5% à +19% afin de profiter des mouvements de marché. En fin de période, le niveau a été redescendu à 7%, en anticipation d'un début d'année boursière plus volatil.