

Actif Net	9,337,238 €
Valeur Liquidative	157.47 €

Objectif de gestion

Son principe est de rechercher à optimiser la performance à long terme au moyen d'une gestion fondamentale sur le marché des actions françaises de toutes tailles. Les valeurs sont sélectionnées sur leurs qualités intrinsèques et offrent une liquidité suffisante.

Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Elodie SICARD	Analyste Financier

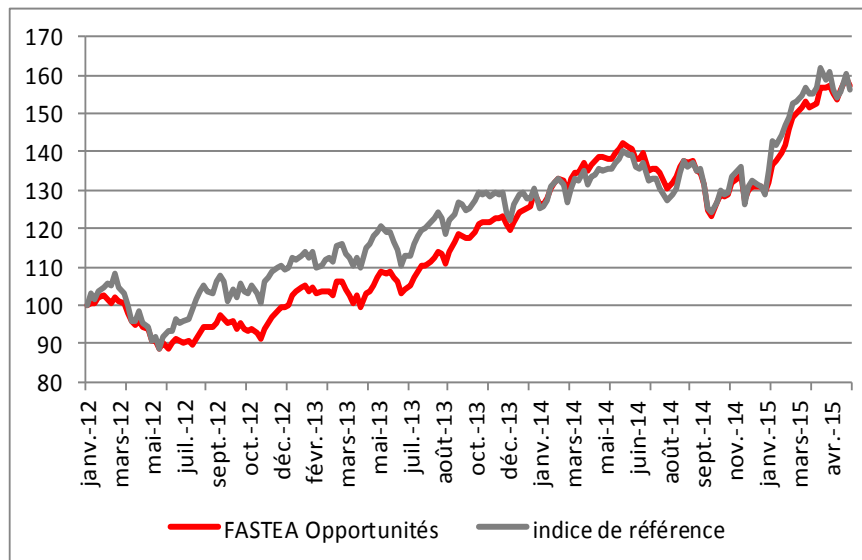
Informations techniques (52s)

Beta	0.72
Ratio d'information	0.03
Ratio de Sharpe	1.17
Tracking Error	6.43%

Volatilité (52s)	
Fastea Opportunités	12.45%
Indice de référence	16.25%

PE 2015 médian	12.8x
Rendement 2015 médian	2.24%

Evolution de la VL depuis la création



Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	Création	2014	2013
FASTEA Opportunités	20.12%	1.36%	5.70%	12.06%	57.47%	4.92%	25.05%
Indice de référence	18.81%	0.12%	2.51%	13.20%	56.45%	1.73%	17.99%
Ecart	1.31%	1.24%	3.19%	-1.14%	1.02%	3.19%	7.06%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0011146448
Classification AMF	Actions françaises	Ticker Bloomberg	FASTOPP FP
Catégorie Morningstar	Actions France Grandes Cap.	Date de création	27/01/2012
Durée d'investissement conseillée	5 ans et plus	Affectation résultat	Capitalisation
Indicateur de référence	Cac 40 dividendes réinvestis	Souscription minimale	1 part
Société de gestion	Fastea Capital	Décimalisation	Millièmes
Dépositaire	RBC	Frais de gestion fixes	2.40% TTC maximum
Souscriptions / Rachats	Vendredi 12h00	Commission de surperformance	20% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence
Fréquence de Valorisation	Hebdomadaire	Commission de souscription	4% maximum
Devise	Euro	Commission de rachat	1% maximum
Eligibilité	PEA & Assurance Vie		

Commentaire de gestion

Le mois de mai a été l'occasion pour le marché de souffler un peu, mais toujours sans véritable consolidation : le CAC 40 enregistre ainsi une baisse limitée à -0,42%. Cette période a tout de même été marquée par une certaine volatilité d'une séance à l'autre : l'indice parisien a par exemple clôturé le mois à -2.53%.

Nous profitons de ces trous d'air pour nous renforcer sur certaines valeurs, les publications du T1 2015 ayant été globalement bonnes. Un certain nombre de sociétés a battu le consensus, ce qui a entraîné des révisions haussières des estimations de résultats des analystes : cette tendance devrait selon nous se poursuivre au fil des prochaines publications. Mai est aussi le mois des détachements de dividendes : nous avons ainsi touché des coupons de sociétés offrant un rendement intéressant, à l'instar des compagnies d'assurance CNP et Generali.

Sur le mois, votre fonds a progressé de 1,36% contre 0,12% pour son indice de référence, soutenu notamment par Canal+ qui a bondi de plus de 20% suite à l'annonce d'une OPA lancée par Vivendi. MGI Coutier affiche également une excellente performance sur le mois (+22%), portée par un chiffre d'affaires T1 très rassurant.

Côté arbitrages, nous avons soldé notre ligne en Parrot après un très beau parcours boursier en quelques semaines. Nous avons par ailleurs initié une ligne en PCAS, groupe chimique français présentant des ratios de valorisation extrêmement faibles et qui devrait bénéficier d'un momentum de croissance favorable.

Principaux mouvements

ACHATS // RENFORCEMENTS

PCAS
CATERING INTL SERVICES
ENGIE (ex. GDF SUEZ)

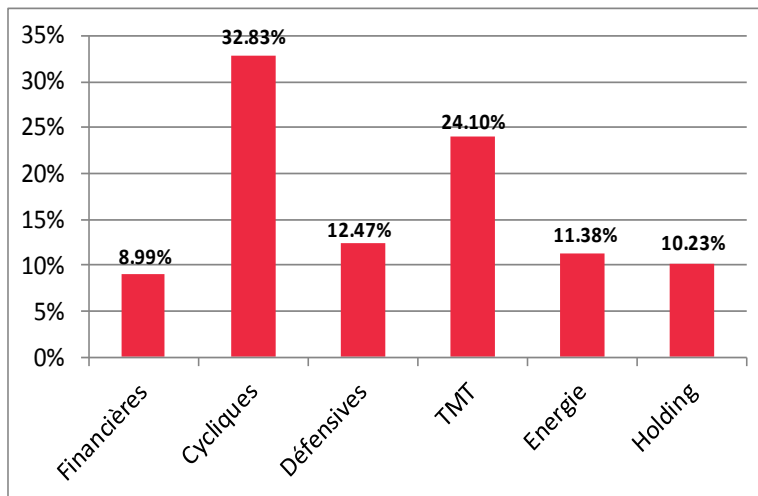
VENTES // ALLEGEMENTS

PARROT
CHARGEURS
PIZZORNO

10 principales lignes

VIVENDI	3.73%
LACROIX	3.52%
SOCIETE GENERALE	3.42%
GAUMONT	2.90%
ALTAMIR AMBOISE	2.88%
CANAL +	2.80%
EDF	2.76%
ALSTOM	2.75%
SAINT GOBAIN	2.73%
STEF	2.70%

Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation

