

Actif Net	9,750,688 €
Valeur Liquidative	149.98 €

## 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.

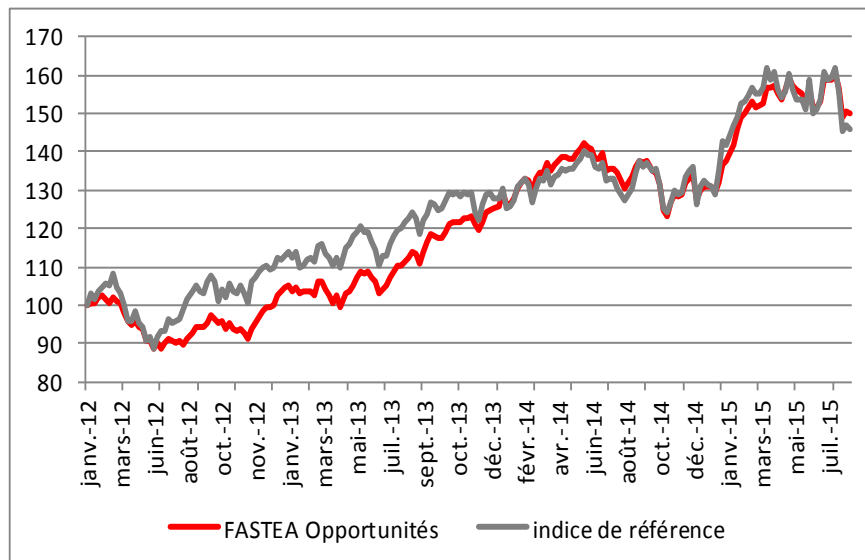
## Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Elodie SICARD	Gérant-Analyste

## Informations techniques (52s)

Beta	0.68
Ratio d'information	0.11
Ratio de Sharpe	1.35
Tracking Error	7.60%
<b>Volatilité (3 ans)</b>	
Fastea Opportunités	12.27%
Indice de référence	16.61%
<b>PE 2015 médian</b>	
	12.1x
<b>Rendement 2015 médian</b>	
	2.93%

## Evolution de la VL depuis la création



## Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	Création	2014	2013
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>14.41%</b>	<b>-5.59%</b>	<b>-4.76%</b>	<b>10.34%</b>	<b>49.98%</b>	<b>4.92%</b>	<b>25.05%</b>
Indice de référence	10.89%	-8.45%	-6.67%	8.58%	46.03%	1.73%	17.99%
Ecart	3.52%	2.86%	1.91%	1.76%	3.95%	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

Décidément l'été fut mouvementé sur les marchés ! Après un net rebond en juillet (+6%) qui répondait aux -4% du mois de juin (craintes d'un Grexit), le CAC 40 a encore eu des sueurs froides pendant le mois d'août (-8,5%). Les inquiétudes des investisseurs ont cette fois-ci migré vers la Chine, les données macroéconomiques chinoises publiées ces dernières semaines laissant présager un ralentissement de la croissance du pays qui devrait être de « seulement » 7% en 2015. Votre fonds a quant à lui relativement bien résisté avec une baisse de -5,59% sur le mois contre -8,85% pour son indice de référence.

Nous n'avons aucune participation directe dans des entreprises chinoises et nos investissements sont assez indépendants des marchés asiatiques (nous ne sommes pas présents dans le secteur du luxe par exemple). La valeur la plus sino-dépendante est Airbus (1,79% du fonds) qui réalise 13,5% de son chiffre d'affaires en Chine.

Août a été beaucoup plus calme en terme de publications. Nous avons tout de même assisté à de bonnes surprises, notamment au niveau de la 1<sup>ère</sup> ligne de votre fonds : Bouygues a publié des résultats semestriels solides, sur fond de relèvement de guidances pour Bouygues Telecom et d'amélioration dans la Construction.

Côté arbitrages, nous avons pris nos bénéfices sur Sopra et Fleury Michon après de beaux parcours boursiers. Nous avons aussi profité de la forte correction des marchés pour initier du Renault, Natixis et Orange, sur lesquels nous sommes fondamentalement positifs.

## Principaux mouvements

### **ACHATS // RENFORCEMENTS**

RENAULT  
NATIXIS  
ORANGE

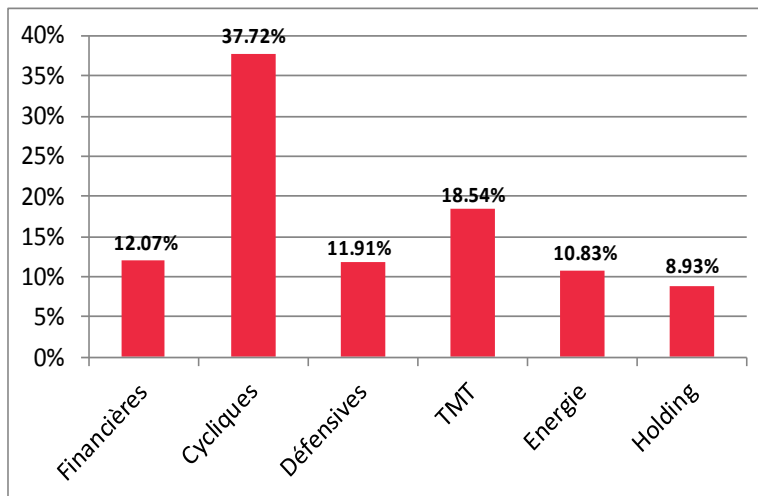
### **VENTES // ALLEGEMENTS**

SOPRA  
WENDEL  
FLEURY MICHON

## 10 principales lignes

BOUYGUES	4.87%
SOCIETE GENERALE	3.57%
VIVENDI	3.39%
ALTAMIR AMBOISE	3.28%
LACROIX	3.27%
SAINT GOBAIN	2.94%
ENGIE	2.90%
HERIGE	2.72%
STEF	2.70%
GAUMONT	2.63%

## Répartition sectorielle



## Répartition par taille de capitalisation

