

Actif Net	9,519,913 €
Valeur Liquidative	139.74 €

## 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.

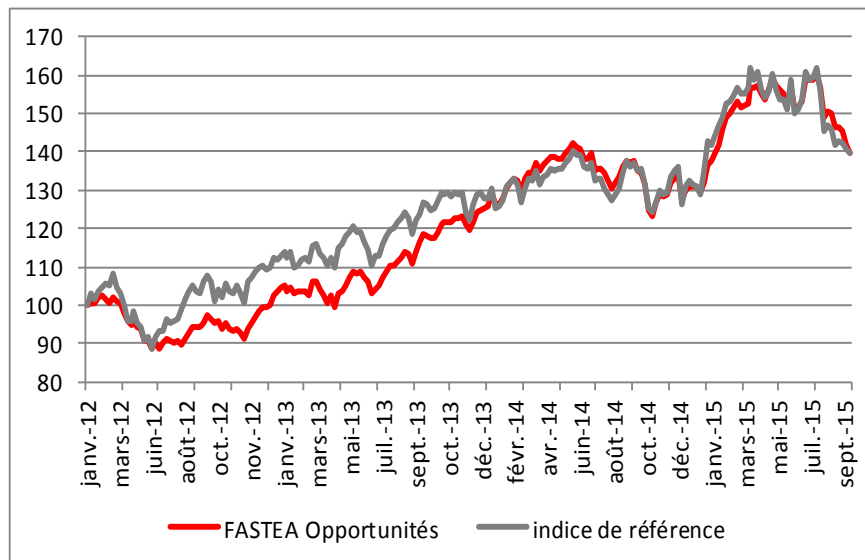
## Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Elodie SICARD	Gérant-Analyste
Axel DELLIERE	Assistant de Gestion

## Informations techniques (3 ans)

Beta	0.69
Ratio d'information	0.37
Ratio de Sharpe	1.08
Tracking Error	6.96%
<b>Volatilité</b>	
Fastea Opportunités	12.46%
Indice de référence	16.58%
<b>PE 2015 médian</b>	
	11.9x
<b>Rendement 2015 médian</b>	
	3.04%

## Evolution de la VL depuis la création



## Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2014	2013
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>6.60%</b>	<b>-6.83%</b>	<b>-7.66%</b>	<b>-8.26%</b>	<b>3.95%</b>	<b>4.92%</b>	<b>25.05%</b>
Indice de référence	6.29%	-4.15%	-6.85%	-9.90%	3.14%	1.73%	17.99%
Ecart	0.31%	-2.68%	-0.81%	1.64%	0.81%	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

Dans la lignée d'un été pour le moins chahuté, la rentrée fut très agitée sur les marchés. La Chine a continué d'inquiéter, le scandale Volkswagen a éclaté et la Fed a surpris en laissant ses taux inchangés. Une semaine après l'annonce (tant attendue) de cette décision, Janet Yellen a essayé de rassurer en indiquant qu'une hausse des taux d'ici la fin de l'année était toujours d'actualité. Les investisseurs manquent de visibilité, ce qui entraîne une forte volatilité des indices boursiers d'une séance à l'autre, mais aussi au cours d'une même séance. Le CAC 40 a ainsi dévissé d'un peu plus de 4% sur le mois de septembre, ce qui porte sa performance au 3<sup>ème</sup> trimestre à environ -7%.

Depuis le début de l'année, votre fonds affiche une hausse de +6,60% contre +6,29% pour son indice de référence. Les publications du 3<sup>ème</sup> trimestre des sociétés françaises et européennes vont débiter dans les prochains jours, ce qui devrait permettre au marché de revenir aux fondamentaux des entreprises qui sont selon nous toujours sains et solides.

Côté arbitrages, nous avons décidé de participer à l'offre de rachat du Noble Age sur ses obligations convertibles Janvier 2016, qui s'est faite à un prix attractif de 22,25€. Nous avons également profité d'une excellente publication semestrielle de l'équipementier automobile MGI Coutier pour prendre nos bénéfices. Par ailleurs nous avons initié une ligne en Kering, la baisse du titre liée aux craintes sur la Chine nous semblant clairement exagérée. Nous avons aussi renforcé nos positions en Orange et Rallye qui font désormais partie du top 10 de votre fonds.

## Principaux mouvements

### **ACHATS // RENFORCEMENTS**

KERING  
ORANGE  
RALLYE

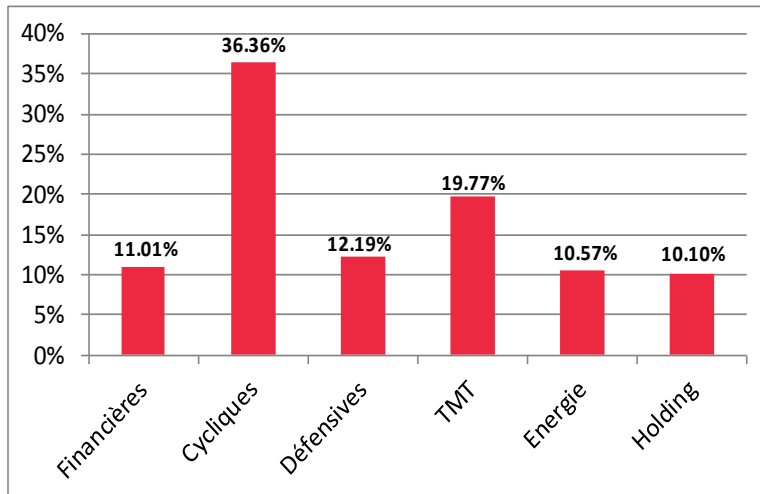
### **VENTES // ALLEGEMENTS**

OC LE NOBLE AGE 2016  
MGI COUTIER  
GL EVENTS

## 10 principales lignes

BOUYGUES	5.00%
VIVENDI	4.44%
SOCIETE GENERALE	3.77%
LACROIX	3.28%
ALSTOM	3.19%
ORANGE	3.12%
ALTAMIR AMBOISE	3.12%
RALLYE	3.08%
ENGIE	3.03%
SAINT GOBAIN	2.85%

## Répartition sectorielle



## Répartition par taille de capitalisation

