

Actif Net	10,298,484 €
Valeur Liquidative	149.97 €

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.

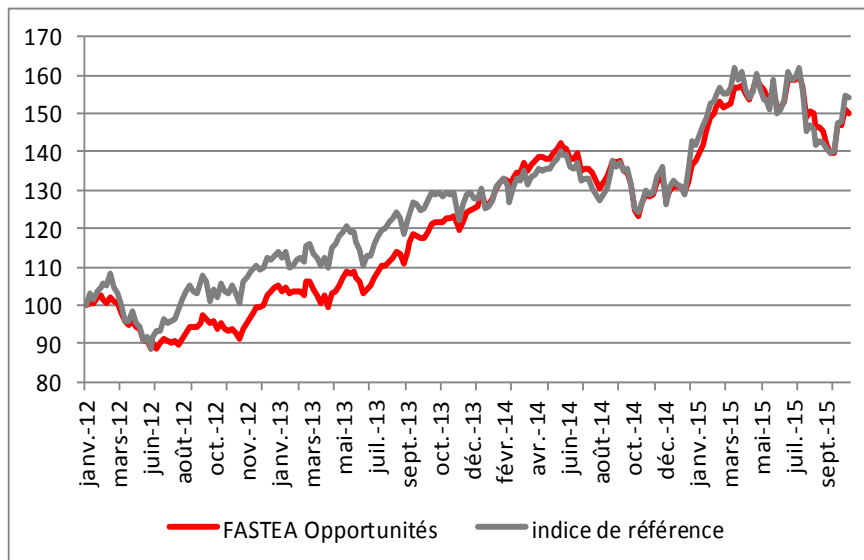
Equipe de gestion

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

Informations techniques (3 ans)

Evolution de la VL depuis la création

Beta	0.72
Ratio d'information	0.30
Ratio de Sharpe	1.30
Tracking Error	6.50%
Volatilité	
Fastea Opportunités	12.80%
Indice de référence	16.56%
PE 2015 médian	
	12.9x
Rendement 2015 médian	
	3.01%



Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2014	2013
FASTEA Opportunités	14.40%	7.32%	-5.60%	-3.46%	16.56%	4.92%	25.05%
Indice de référence	16.91%	9.99%	-3.48%	-1.48%	18.28%	1.73%	17.99%
Ecart	-2.51%	-2.67%	-2.12%	-1.98%	-1.72%	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

Lors de la réunion de la BCE le 22 octobre dernier, Mario Draghi a réussi à détourner l'attention des investisseurs, obnubilés depuis cet été par le ralentissement de la croissance chinoise. Celui-ci a annoncé qu'il était prêt à réexaminer l'actuel QE début décembre, ouvrant ainsi la voie à un renforcement de l'action de la BCE pour soutenir l'économie et lutter contre la déflation. Les marchés n'en attendaient pas tant de Super Mario et ont donc salué son discours ultra accommodant. Le CAC 40 a enregistré une performance exceptionnelle de près de 10% en octobre, signant ainsi son meilleur mois depuis 2009.

Depuis le début de l'année, votre fonds affiche une hausse de +14,40% contre +16,91% pour son indice de référence. Les publications du 3^{ème} trimestre s'avèrent pour l'instant plutôt hétérogènes, même si la grande majorité sont conformes ou au dessus des attentes : certaines sociétés ont agréablement surpris le marché (Orange, Renault, Kering...) tandis que d'autres ont clairement déçu (Publicis, Sanofi, Saint-Gobain...).

Côté arbitrages, nous avons décidé de prendre nos bénéfices sur Airbus après un très beau parcours boursier. Par ailleurs nous avons initié une ligne en TF1 pour la valorisation, le retour aux actionnaires et la possible évolution réglementaire sur la production dépendante (l'offre de rachat de Newen allant dans ce sens). Nous avons aussi renforcé nos positions en Natixis, l'introduction à venir d'Amundi pouvant être un catalyseur pour le titre, et en Pierre & Vacances (forte décote sur fonds propres) : ces deux valeurs font désormais partie du top 10 de votre fonds.

Principaux mouvements

ACHATS // RENFORCEMENTS

NATIXIS
PIERRE & VACANCES
TF1

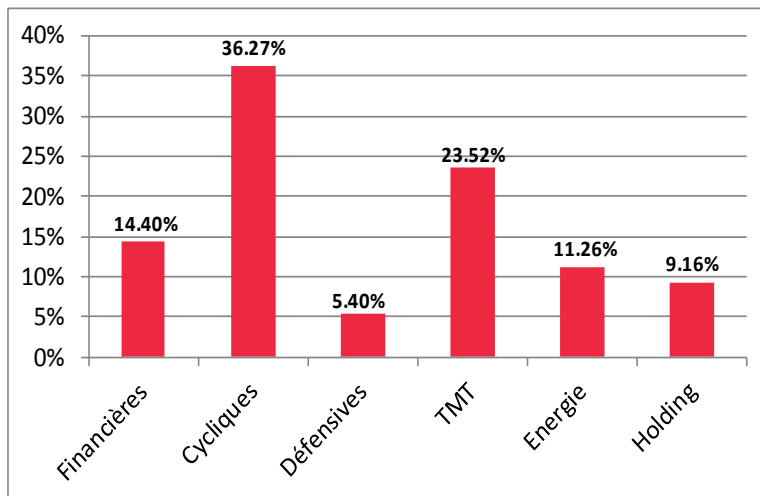
VENTES // ALLEGEMENTS

AIRBUS
AUDIKA
ARKEMA

10 principales lignes

BOUYGUES	5.02%
ORANGE	4.05%
NATIXIS	3.79%
SOCIETE GENERALE	3.70%
VIVENDI	3.40%
ALTAMIR AMBOISE	3.38%
RALLYE	3.27%
ALSTOM	3.17%
PIERRE & VACANCES	3.15%
ENGIE	3.10%

Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation

