

Actif Net	10,594,900 €
Valeur Liquidative	154.08 €

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.

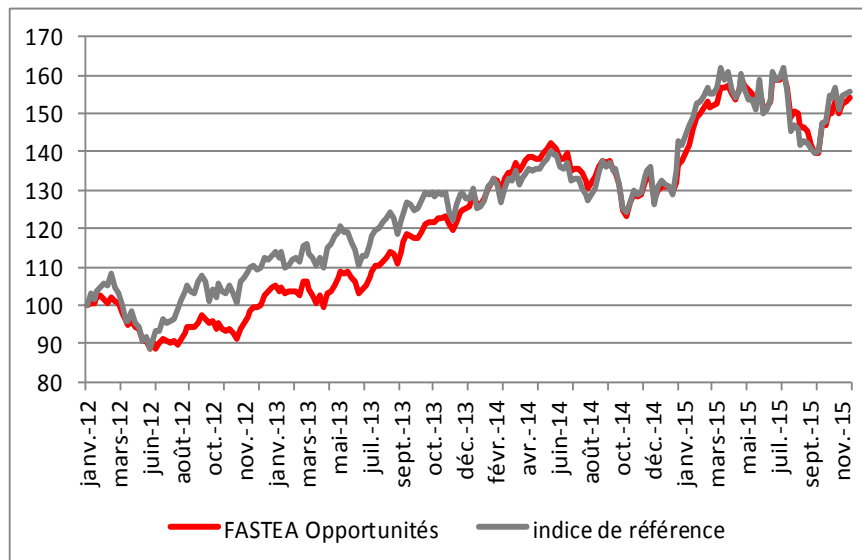
Equipe de gestion

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

Informations techniques (3 ans)

Beta	0.73
Ratio d'information	0.52
Ratio de Sharpe	1.36
Tracking Error	6.27%
Volatilité	
Fastea Opportunités	12.68%
Indice de référence	16.29%
PE 2016 médian	
	13.6x
Rendement 2016 médian	
	3.73%

Evolution de la VL depuis la création



Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2014	2013
FASTEA Opportunités	17.54%	2.74%	2.73%	-2.15%	15.68%	4.92%	25.05%
Indice de référence	18.40%	1.27%	6.77%	-0.35%	15.46%	1.73%	17.99%
Ecart	-0.86%	1.47%	-4.04%	-1.80%	0.22%	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

Après un mois d'octobre exceptionnel (+10% pour le CAC 40), nous aurions pu nous attendre à une consolidation sur les marchés en novembre. Il n'en fut rien. L'indice parisien a poursuivi son mouvement haussier, soutenu notamment par les différents discours des banquiers centraux. L'euro a accentué sa baisse face au dollar, les investisseurs anticipant un assouplissement de la politique monétaire européenne contre un durcissement américain.

Votre fonds a enregistré une performance de +2,74% sur le mois, contre +1,27% pour son indice de référence. Les dernières publications du 3^{ème} trimestre se sont avérées plutôt positives. Nous avons tout de même assisté à quelques déceptions, par exemple sur Vivendi qui a quitté le top 10 de votre fonds ce mois-ci. Nous avons en effet commencé à alléger notre position avant cette publication, la stratégie du groupe nous semblant de moins en moins claire notamment suite aux récentes montées au capital de Gameloft et Ubisoft.

Nous avons également décidé de prendre nos bénéfices sur Stef et Renault après de très beaux parcours boursiers à court terme. Nous avons par ailleurs allégé plusieurs micro et small caps afin d'améliorer la liquidité du portefeuille. Du côté des achats, nous avons initié une ligne en Dassault Aviation, qui intègre le top 10 de votre fonds. Outre les perspectives de forte croissance et d'amélioration des marges, Dassault constitue un dossier profondément value : 65% de sa capitalisation boursière (9,4Mds€) correspond à sa trésorerie nette (2,5Mds€) et sa participation de 25% dans Thalès (3,7Mds€).

Principaux mouvements

ACHATS // RENFORCEMENTS

DASSAULT AVIATION
SES
CREDIT AGRICOLE

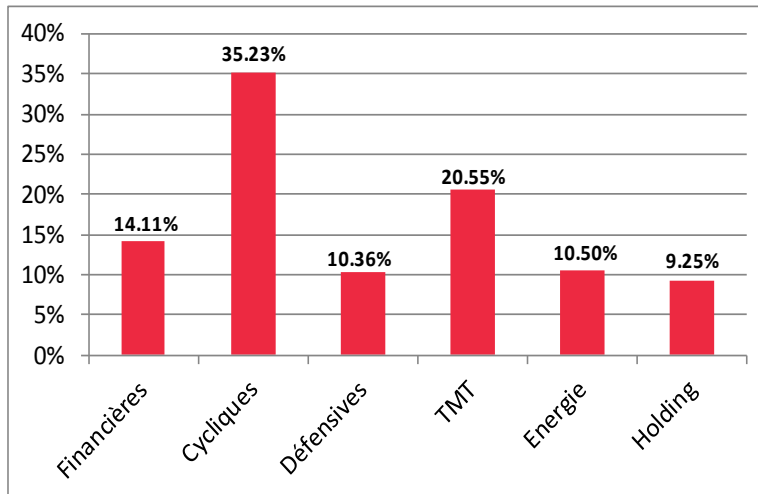
VENTES // ALLEGEMENTS

STEF
LANSON
RENAULT

10 principales lignes

BOUYGUES	5.04%
ORANGE	4.01%
NATIXIS	3.79%
PIERRE & VACANCES	3.67%
DASSAULT AVIATION	3.48%
ALTAMIR AMBOISE	3.42%
RALLYE	3.36%
ALSTOM	3.33%
ENGIE	3.11%
LACROIX	3.04%

Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation

