

Actif Net	10,105,728 €
Valeur Liquidative	147.99 €

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.

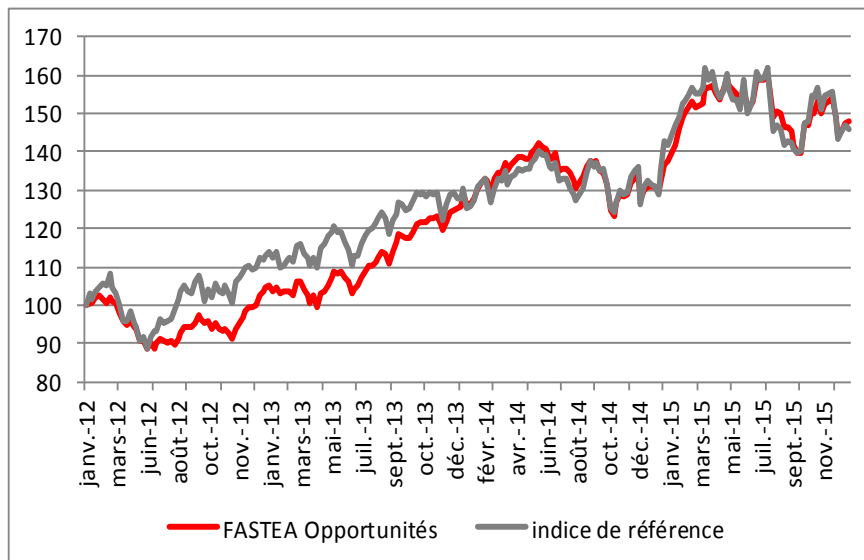
Equipe de gestion

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	0.73
Ratio d'information	0.53
Ratio de Sharpe	1.09
Tracking Error	6.37%
Volatilité	
Fastea Opportunités	12.94%
Indice de référence	16.70%
PE 2016 estimé	
	13.9x
Rendement 2016 estimé	
	3.87%



Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2014	2013
FASTEA Opportunités	12.89%	-3.95%	5.90%	-2.21%	12.89%	4.92%	25.05%
Indice de référence	10.92%	-6.31%	4.36%	-2.79%	10.92%	1.73%	17.99%
Ecart	1.97%	2.36%	1.54%	0.58%	1.97%	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

10 principales lignes

Depuis 2006, la FED n'avait pas relevé ses taux, c'est maintenant chose faite depuis 15 jours. L'économie américaine est solide, le plein emploi est atteint, et ce avec une très faible hausse des prix, fait rare dans ce contexte : ceci est évidemment lié au cours des matières premières qui est en chute libre depuis 18 mois...

C'est d'ailleurs l'élément principal de cette année 2015 : le pétrole et les matières premières sont au tapis. Les raisons sont diverses : ralentissement chinois, offre abondante, géopolitique... Quoi qu'il en soit, la consommation des ménages est soutenue et devrait être un des moteurs de la croissance sur 2016.

Votre fonds a fini l'année en hausse de +12,89%, surperformant ainsi son indice de référence pour la 3^{ème} année consécutive, le tout avec une volatilité bien plus faible (12,94% contre +16,70% pour le benchmark).

Pour 2016, la recherche de rendement va encore être une des priorités. Celui de votre fonds ressort à 3,87% en estimé, avec une visibilité importante (Natixis, Altamir, Engie...).

Nous croyons aussi au retour des cycliques (matériaux de construction après de bons chiffres sur l'immobilier en 2015) et nous nous sommes positionnés en conséquence.

Enfin, nous avons fait le choix d'avoir un portefeuille plus liquide, les petites valeurs ayant très bien performé. La capitalisation boursière médiane de votre portefeuille s'élève ainsi à 4,6 milliards d'euros.

Bonne année 2016 à tous.

Principaux mouvements

ACHATS // RENFORCEMENTS

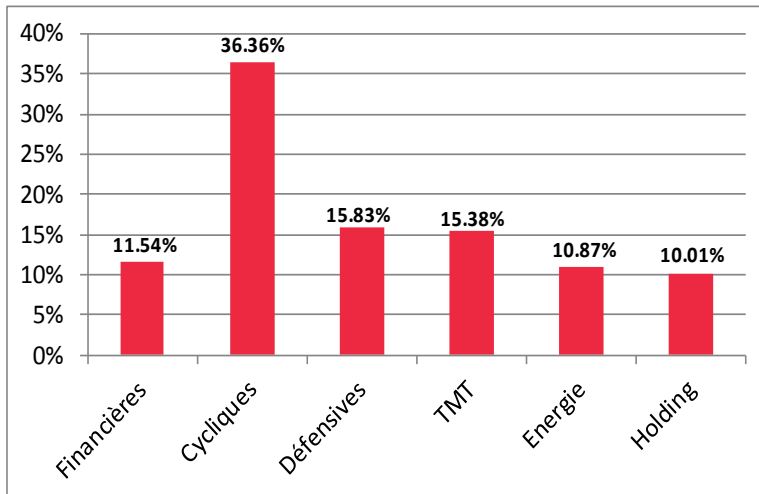
SANOFI
NEXANS
CARREFOUR

VENTES // ALLEGEMENTS

TECHNICOLOR
NRJ
GAUMONT

BOUYGUES	5.42%
NATIXIS	4.65%
ALSTOM	4.18%
ORANGE	4.14%
ALTAMIR AMBOISE	3.98%
DASSAULT AVIATION	3.97%
PIERRE & VACANCES	3.79%
RALLYE	3.69%
ESSO	3.41%
LACROIX	3.34%

Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation

