

Actif Net	9,276,008 €
Valeur Liquidative	134.39 €

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.

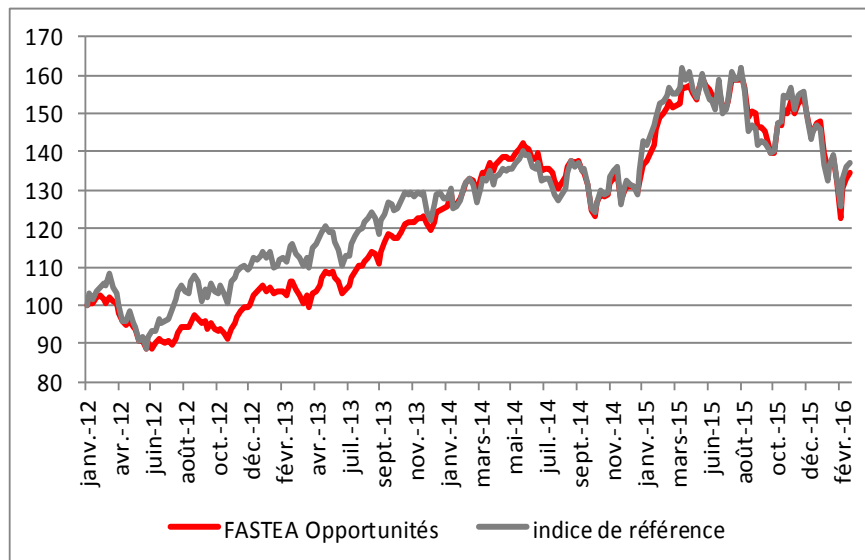
Equipe de gestion

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	0.75
Ratio d'information	0.18
Ratio de Sharpe	0.67
Tracking Error	6.43%
Volatilité	
Fastea Opportunités	14.25%
Indice de référence	17.85%
PE 2016 estimé	
	12.8x
Rendement 2016 estimé	
	3.39%



Performances

	Cumulées					Calendaires		
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2015	2014	2013
FASTEA Opportunités	-9.19%	-3.27%	-12.39%	-10.75%	-9.79%	12.89%	4.92%	25.05%
Indice de référence	-6.02%	-1.35%	-11.46%	-6.44%	-10.06%	10.92%	1.73%	17.99%
Ecart	-3.17%	-1.92%	-0.93%	-4.31%	0.27%	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	Avant 12h00	Commission de surperformance	20% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence
Fréquence de Valorisation	Quotidienne	Commission de souscription	4% maximum
Devise	Euro	Commission de rachat	1% maximum
Eligibilité	PEA & Assurance Vie		

Commentaire de gestion

10 principales lignes

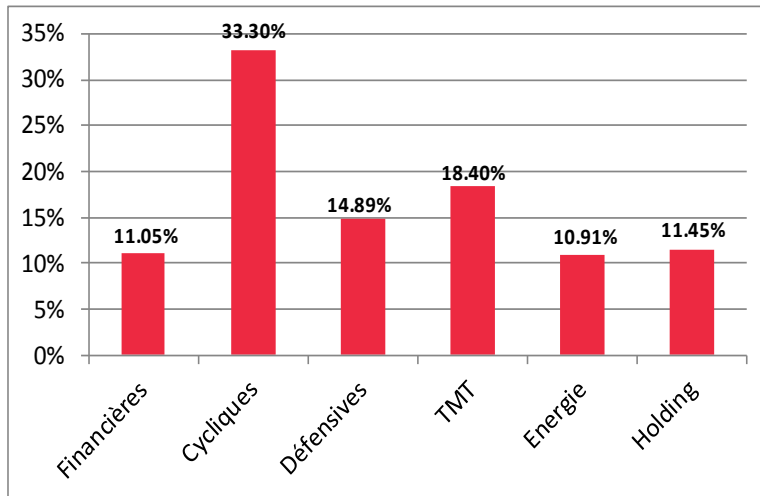
Après avoir touché un point bas sur un an à 3892 points le 11 février, le CAC 40 a entamé une phase de rebond qui lui a permis de limiter son recul à -1,44% sur le mois. Le baril de pétrole a flirté avec la barre des 30 dollars à cette même date, puis s'est ressaisi pour revenir autour de 36 dollars à la fin du mois, ce qui a décrispé le marché. Les publications de résultats des sociétés se sont également enchaînées en février et s'avèrent globalement solides : la grande majorité sont ressorties conformes ou supérieures aux attentes, ce qui a sans nul doute rassuré les investisseurs. La saison des résultats annuels étant en train de s'achever, le marché se concentre désormais sur la prochaine réunion de la BCE qui se tiendra le 10 mars.

BOUYGUES	5.83%
ALTAMIR AMBOISE	3.83%
NATIXIS	3.72%
RALLYE	3.55%
DASSAULT AVIATION	3.47%
ORANGE	3.45%
FFP	3.38%
ESSO	3.28%
LACROIX	3.17%
PIERRE & VACANCES	3.11%

Votre fonds abandonne quant à lui 3,27% en février. Alstom a fortement pesé ce mois-ci, la baisse de 18% du cours ne nous semblant cependant pas justifiée : son carnet de commandes est solide, son bilan assaini et son activité Transport clairement sous-valorisée. De plus, Esso (top 10) a encore pesé en février, mais nous sommes toujours confiants sur ses fondamentaux et la publication de ses résultats 2015 le 24 mars prochain.

Répartition sectorielle

Côté arbitrages, nous avons décidé de solder notre position en Rexel suite à des résultats annuels décevants et des perspectives 2016 peu encourageantes. Nous avons par ailleurs initié une position en Saras, raffineur italien bénéficiant de la faiblesse des prix du brut et affichant des ratios de valorisation et un rendement extrêmement attractifs. Nous sommes également revenus sur le titre Renault sur fond de publication annuelle remarquable, niveau de valorisation toujours très faible et secteur automobile qui reste bien orienté depuis le début de l'année.



Principaux mouvements

ACHATS // RENFORCEMENTS

SARAS
RENAULT
SOPRA

VENTES // ALLEGEMENTS

REXEL
TECHNIP
EUROPCAR

Répartition par taille de capitalisation

