

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.

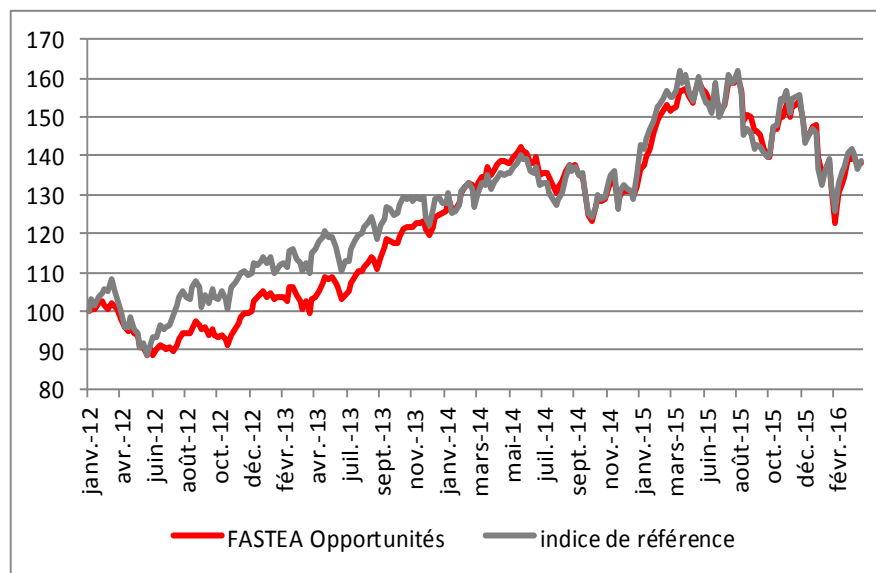
Equipe de gestion

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

Informations techniques (3 ans)

Beta	0.75
Ratio d'information	0.49
Ratio de Sharpe	0.74
Tracking Error	6.54%
<i>Volatilité</i>	
Fastea Opportunités	14.17%
Indice de référence	17.84%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif Net	9,480,438 €
Valeur Liquidative	138.09 €
PE 2016 estimé	13.94x
Rendement 2016 estimé	3.90%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires		
	YTD	1 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
FASTEA Opportunités	-6.69%	2.76%	-1.18%	-9.34%	33.54%	38.09%	12.89%	4.92%	25.05%
Indice de référence	-5.21%	0.86%	-1.08%	-10.87%	23.42%	38.45%	10.92%	1.73%	17.99%
Ecart	-1.48%	1.90%	-0.10%	1.53%	10.12%	-0.36%	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		

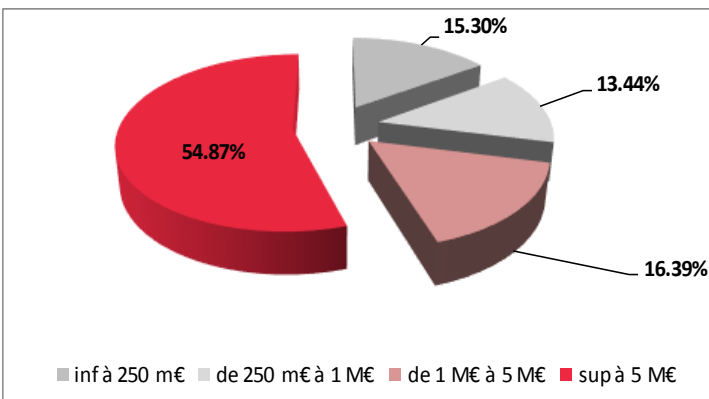
Commentaire de gestion

Le premier trimestre de l'année a été pour le moins compliqué sur les marchés. Après plusieurs semaines de spirale baissière, le mois de mars a laissé entrevoir une petite embellie dans la lignée du rebond entamé mi-février. Les cours du pétrole se sont ressaisis sur fond de possible accord entre les principaux pays producteurs, Mario Draghi a sorti l'artillerie lourde pour faire repartir l'inflation en zone euro, et la colombe Janet Yellen s'est montrée prudente sur le calendrier des prochaines hausses de taux de la Fed. Le CAC 40 finit tout de même ce trimestre en terrain négatif (-5,43%). La baisse est plus marquée pour l'Euro Stoxx 50 qui abandonne 8,61% depuis le début de l'année alors qu'outre Atlantique le S&P 500 a réussi à sauver l'équilibre (+0,03%). La tension est toujours perceptible sur un marché en manque de visibilité, les investisseurs vont probablement devoir (encore) composer avec une forte volatilité lors du prochain trimestre.

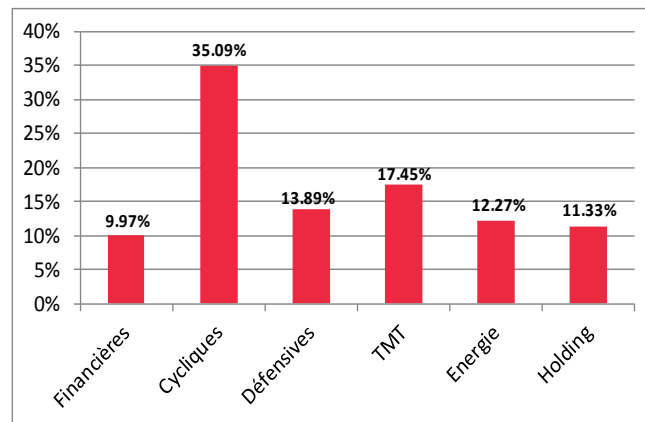
Votre fonds s'est bien comporté ce mois-ci et enregistre une performance de +2,76% contre +0,86% pour son indice de référence. Nos lignes en FFP (forte décote sur ANR), Herige (qui cote 50% en dessous de ses fonds propres) et ITS (dossier value avec de belles perspectives 2016) sont les 3 meilleures contributrices à cette performance. Arcelor a également bien alimenté la hausse du fonds grâce au rebond des matières premières.

Nous avons décidé d'augmenter notre position cash qui se situe désormais autour de 10%. Nous avons par exemple pris nos bénéfices sur Sopra après un beau parcours boursier à court terme. Côté achats, nous avons participé à l'augmentation de capital de Figeac-Aero qui s'est faite au prix de 21,50€ : nous apprécions la qualité du management de cette entreprise familiale qui bénéficie d'une forte visibilité sur son carnet de commandes.

Répartition par taille de capitalisation



Répartition sectorielle



Principales lignes et contributions à la performance mensuelle

BOUYGUES	5.67%	<u>POSITIVES</u>	
ALTAMIR AMBOISE	3.61%	FFP	0.60%
RALLYE	3.54%	HERIGE	0.56%
HERIGE	3.49%	ITS GROUP	0.45%
ESSO	3.35%		
DASSAULT AVIATION	3.34%	<u>NEGATIVES</u>	
ORANGE	3.25%	NATIXIS	-0.33%
NATIXIS	3.19%	ENGIE	-0.14%
ITS GROUP	3.16%	LACROIX	-0.12%
FFP	3.14%		

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

FIGEAC (AK)
MERSEN
ARCELOR (AK)

VENTES / ALLEGEMENTS

SAINT GOBAIN
SOPRA
SACYR