

## 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.

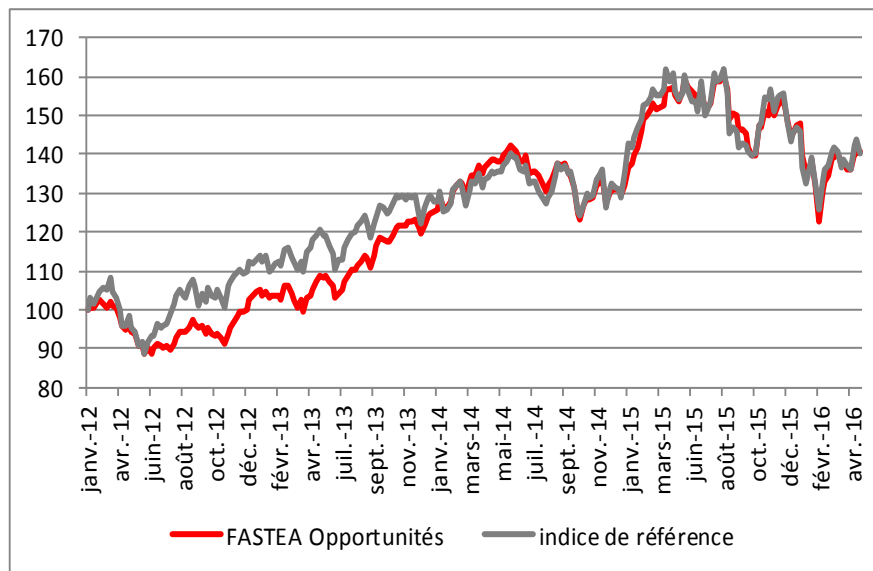
## Equipe de gestion

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

## Informations techniques (3 ans)

Beta	0,74
Ratio d'information	0,63
Ratio de Sharpe	0,76
Tracking Error	6,71%
<i>Volatilité</i>	
Fastea Opportunités	14,04%
Indice de référence	17,86%

## Evolution de la VL depuis la création



## Principales caractéristiques

Actif Net	9 383 911 €
Valeur Liquidative	140,52 €
PE 2016 estimé	14,00x
Rendement 2016 estimé	3,92%

## Performances

	Performances cumulées					Performances calendaires			
	YTD	1 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>-5,05%</b>	<b>1,76%</b>	<b>-6,29%</b>	<b>-9,55%</b>	<b>36,99%</b>	<b>40,53%</b>	<b>12,89%</b>	<b>4,92%</b>	<b>25,05%</b>
Indice de référence	-3,98%	1,30%	-8,90%	-10,25%	24,74%	40,25%	10,92%	1,73%	17,99%
Ecart	-1,06%	0,47%	2,61%	0,71%	12,26%	0,28%	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

Second mois de hausse suite à un début d'année catastrophique, nous avons été portés par des éléments macroéconomiques favorables (la croissance européenne ressort au-dessus des attentes, la Chine est loin de l'atterrissage brutal que le marché anticipait et les Etats-Unis sont toujours la locomotive de la croissance mondiale), et des publications d'entreprises encourageantes (Orange, Carrefour...).

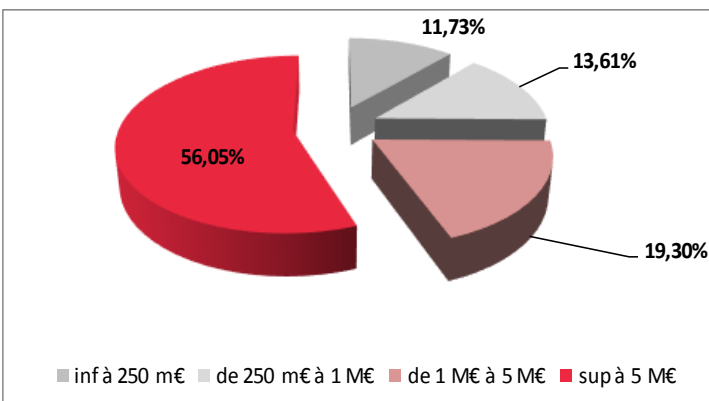
Votre fonds a progressé de 1,76 % sur le mois passé, contre 1,3 % pour l'indice de référence, profitant du rebond qui se poursuit sur Arcelor notamment. Du côté des déceptions, Bouygues évidemment, qui est notre plus forte conviction et qui a souffert de l'arrêt des discussions avec Orange. Notre conviction reste cependant intacte : les métiers du groupe sont en bas de cycle et la valeur cachée est importante.

Du côté des arbitrages, nous avons vendu Renault après son superbe parcours et alors que l'Etat devrait alléger sa position, et acheté Daimler, la publication a été rassurante et la seconde partie de l'année sera beaucoup plus favorable pour le constructeur allemand.

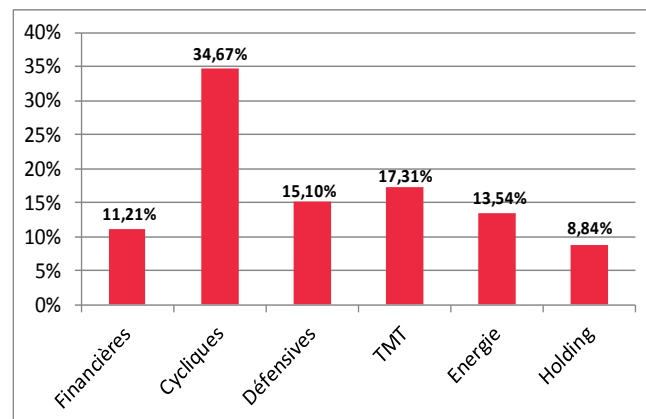
Nous avons initié dernièrement une ligne en Groupe Fnac, la stratégie avec l'acquisition de Darty nous semble intéressante et créatrice de valeur pour les actionnaires.

Enfin, nous avons vendu nos lignes en Ipsos, sur la publication du T1 qui marque le retour de la croissance organique, et en Pierre et Vacances, continuant ainsi à améliorer la liquidité de votre fonds.

## Répartition par taille de capitalisation



## Répartition sectorielle



## Principales lignes et contributions à la performance mensuelle

Principales lignes		Contributions	
BOUYGUES	4,65%	<b>POSITIVES</b>	
RALLYE	3,94%	EDF	0,50%
ALTAMIR AMBOISE	3,83%	ARCELORMIT.	0,48%
HERIGE	3,73%	NATIXIS	0,41%
NATIXIS	3,59%	<b>NEGATIVES</b>	
LACROIX	3,32%	BOUYGUES	-0,71%
DASSAULT AVIATION	3,26%	ORANGE	-0,17%
ESSO	3,25%	TIM	-0,16%
ITS GROUP	3,24%		
ORANGE	3,09%		

## Principaux mouvements

### ACHATS / RENFORCEMENTS

DAIMLER  
FNAC  
JACQUET METAL SERVICE

### VENTES / ALLEGEMENTS

PIERRE & VACANCES  
IPSOS  
RENAULT