

## 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.

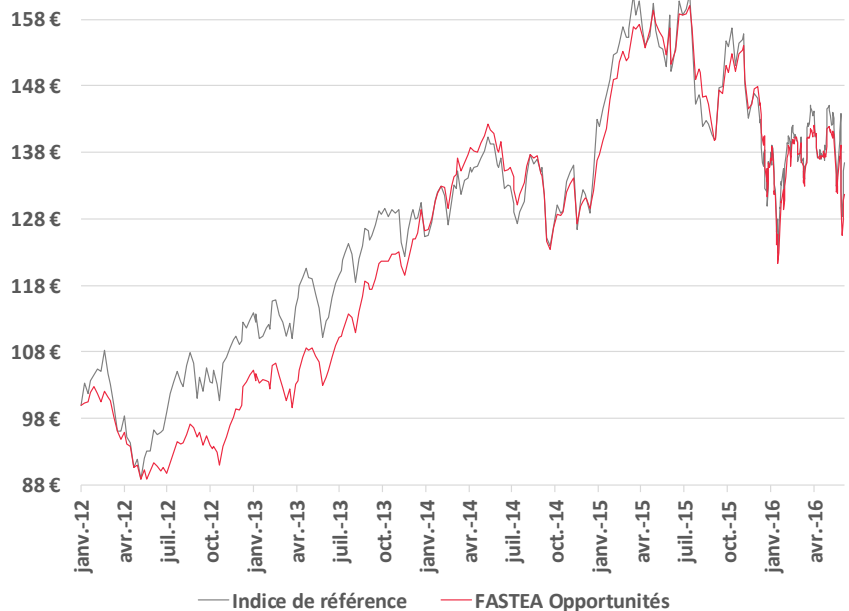
## Equipe de gestion

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	0,22
Ratio de Sharpe	-0,46
Tracking error	6,89%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	14,94%
Indice de référence	18,89%

## Evolution de la VL depuis la création



## Principales caractéristiques

Actif net	8 702 888,71 €
Valeur liquidative	131,66 €
PE 2016 estimé	14,88x
Rendement 2016 estimé	2,85%

## Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>-11,03%</b>	<b>-7,16%</b>	<b>-4,66%</b>	<b>-11,04%</b>	<b>-13,00%</b>	<b>21,29%</b>	<b>31,66%</b>	<b>12,90%</b>	<b>4,92%</b>	<b>25,05%</b>
Indice de référence	-6,56%	-5,51%	-1,42%	-6,56%	-9,17%	14,72%	36,49%	10,92%	1,73%	17,99%
Écart	-4,47%	-1,66%	-3,24%	-4,48%	-3,83%	6,57%	-4,83%	1,97%	3,19%	7,07%

## 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		

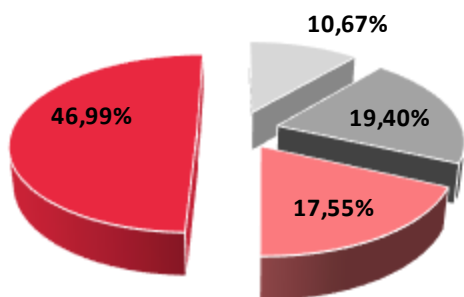
## Commentaire de gestion

Il valait mieux avoir le cœur bien accroché durant ces six premiers mois de l'année. Après un début d'année catastrophique (-16% en six semaines) puis l'embellie qui s'est propagée à partir de mi-février, les marchés ont été particulièrement secoués le mois dernier avec notamment la fameuse séance du 24 juin où le CAC 40 a décroché de plus de 8% suite aux résultats du référendum sur le Brexit. Les bourses mondiales avaient anticipé une victoire du Breain, avec un regain d'optimisme le jour même du vote : le retour de bâton en fût d'autant plus violent. L'indice parisien a clôturé cette première partie d'année à -8,62%, enregistrant ainsi son pire semestre depuis 2011 et son pire premier semestre depuis 2008, deux années marquées par la crise de la dette dans la zone euro et la faillite de Lehman Brothers. L'impact de la sortie du Royaume-Uni de l'Union Européenne est-il pour autant (raisonnablement) comparable à celui de ces deux évènements majeurs ?

Votre fonds a reculé de -7,16% sur le mois de juin contre -5,51% pour son indice de référence. Sans surprise nos valeurs bancaires (Natixis, Société Générale et Crédit Agricole), massacrées en bourse depuis le 24 juin, ont particulièrement pesé sur la performance ce mois-ci. IAG, groupe détenant entre autres British Airways et réalisant plus du tiers de son chiffre d'affaires au Royaume-Uni, fait également partie des plus fortes contributions négatives avec sa chute d'environ 37% en juin.

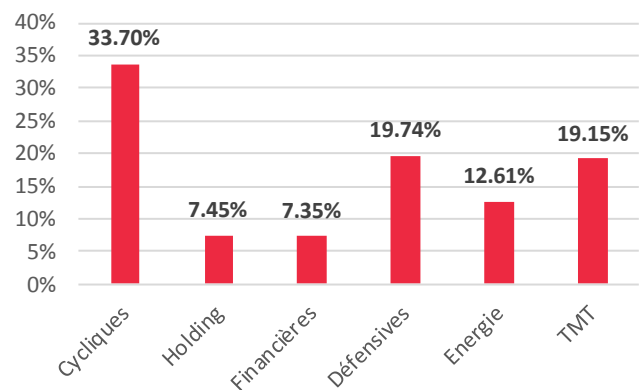
Du côté des arbitrages, nous avons initié une ligne en Elis qui bénéficie d'une forte récurrence de son activité, d'importantes barrières à l'entrée et d'une stratégie tournée vers le M&A. Par ailleurs, nous avons profité du rebond sur le raffineur italien Saras pour solder notre position.

## Répartition par taille de capitalisation



■ inf à 250m€ ■ de 250m€ à 1M€ ■ de 1M€ à 5M€ ■ sup à 5M€

## Répartition sectorielle



## Principales lignes et contributions à la performance mensuelle

BOUYGUES	4,47%	<b>POSITIVES</b>	
LACROIX	3,86%	LACROIX	0,22%
RALLYE	3,58%	ESSO	0,17%
ESSO	3,53%	ENGIE	0,16%
ALTAMIR	3,47%	<b>NÉGATIVES</b>	
HERIGE	3,42%	NATIXIS	-0,66%
ITS GROUP	3,39%	IAG	-0,57%
CHRISTIAN DIOR	3,33%	BOUYGUES	-0,50%
ENGIE	3,33%		
AIR LIQUIDE	3,24%		

## Principaux mouvements

### ACHATS / RENFORCEMENTS

ELIS  
BOLLORE  
DERICHEBOURG

### VENTES / ALLEGEMENTS

SARAS  
VIVENDI  
VILMORIN