

## 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.

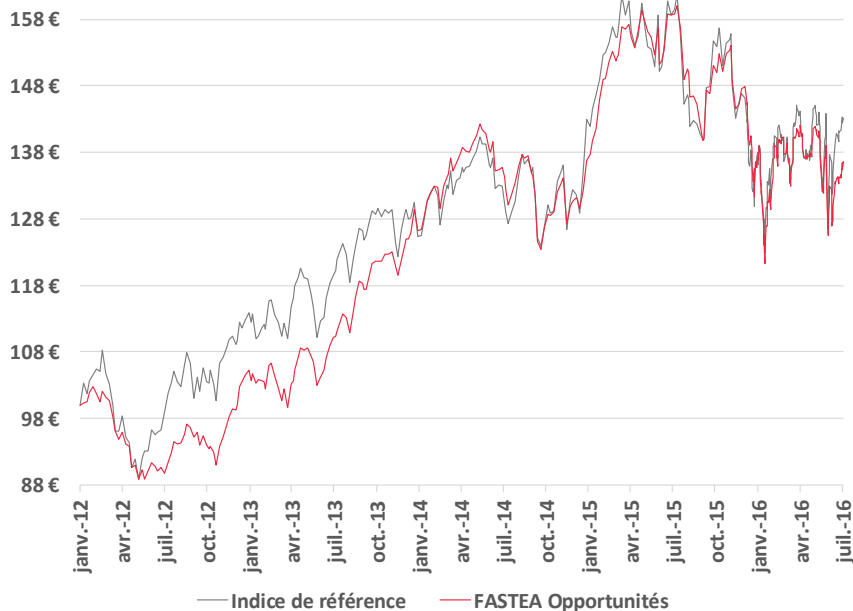
## Equipe de gestion

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	0,21
Ratio de Sharpe	-0,51
Tracking error	6,91%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	15,09%
Indice de référence	18,94%

## Evolution de la VL depuis la création



## Principales caractéristiques

Actif net	8 968 678,13 €
Valeur liquidative	136,58 €
PE 2016 estimé	15,78x
Rendement 2016 estimé	2,69%

## Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>-7,71%</b>	<b>3,74%</b>	<b>-2,80%</b>	<b>-1,69%</b>	<b>-14,02%</b>	<b>31,06%</b>	<b>36,58%</b>	<b>12,90%</b>	<b>4,92%</b>	<b>25,05%</b>
Indice de référence	-2,05%	4,83%	2,02%	2,82%	-10,30%	27,00%	43,08%	10,92%	1,73%	17,99%
Écart	-5,66%	-1,09%	-4,82%	-4,51%	-3,72%	4,06%	-6,50%	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		

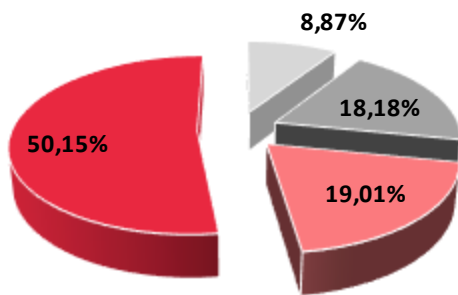
## Commentaire de gestion

Après un mois de juin catastrophique, les marchés ont décidé de respirer en ce début de période estivale. Le CAC40 finit le mois de juillet à +4,8% et signe ainsi sa meilleure performance mensuelle de l'année 2016. Les indicateurs macroéconomiques européens et américains ainsi que les commentaires « post Brexit » des différentes banques centrales ont rassuré les investisseurs. De plus, la solidité des publications semestrielles sont venues en soutien de l'indice parisien : celles-ci ressortent jusqu'ici au-dessus des attentes dans leur grande majorité, à l'instar du secteur du luxe (LVMH, Kering) ou des constructeurs et équipementiers automobiles (Peugeot, Valeo).

Votre fonds a progressé de 3,74% en juillet contre 4,83% pour son indice de référence. Arcelor a clairement tiré la performance ce mois-ci, les résultats du 2<sup>ème</sup> trimestre ayant pleinement profité du rebond des prix de l'acier. Christian Dior, dont le cours a bénéficié de l'excellente publication de LVMH, et Herige, qui enregistre une activité toujours bien orientée, complètent le podium des meilleures contributions. En revanche, Lacroix a été sous pression en raison de résultats semestriels jugés décevants par les investisseurs et a ainsi pesé sur la performance du fonds.

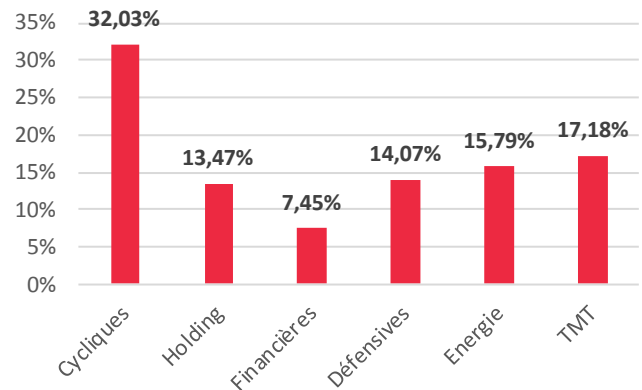
Du côté des arbitrages, nous avons décidé de solder notre position en Figeac Aero à cause des incertitudes à court terme sur l'évolution des cadences de production du programme A350, et d'initier une ligne en Zodiac Aerospace qui constitue un beau dossier « recovery » et qui bénéficie en plus d'une dimension spéculative (M&A). Nous avons par ailleurs acheté des titres Wendel, holding dont la décote s'est accentuée dernièrement pour atteindre environ 40% de son actif net.

## 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	4,43%
WENDEL SE	3,73%
RALLYE	3,47%
ALTAMIR	3,41%
ESSO	3,34%
LACROIX	3,29%
ENGIE	3,28%
AIR LIQUIDE	3,19%
ARCELOR	3,05%
ITS GROUP	3,00%

### POSITIVES

ARCELOR	0,70%
CHRISTIAN DIOR	0,36%
HERIGE	0,31%

### NÉGATIVES

LACROIX	-0,36%
ORANGE	-0,19%
AIR FRANCE	-0,19%

## Principaux mouvements

### ACHATS / RENFORCEMENTS

ZODIAC AEROSPACE
LATECOERE
WENDEL

### VENTES / ALLEGEMENTS

FIGEAC AERO
BOIRON
DERICHEBOURG