

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.

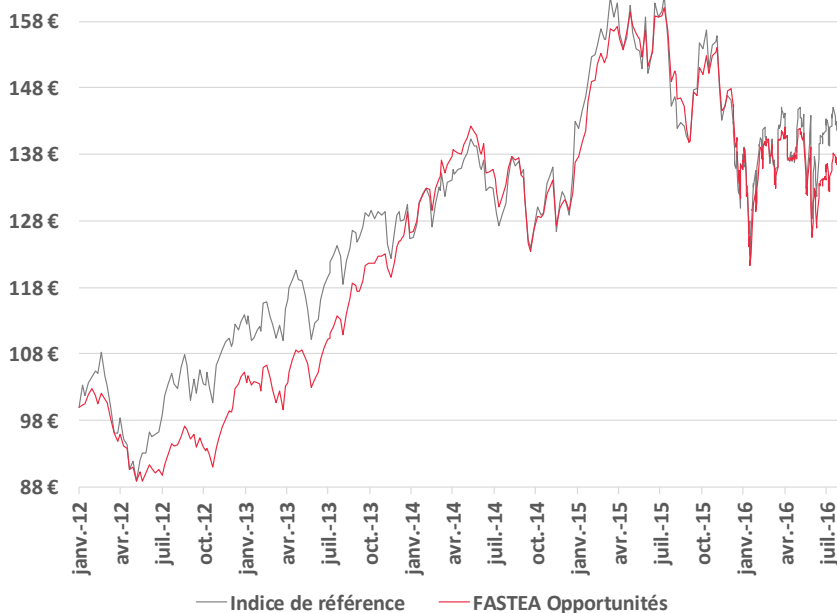
Equipe de gestion

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	0,20
Ratio de Sharpe	-0,48
Tracking error	6,93%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	15,18%
Indice de référence	19,03%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	8 968 678,13 €
Valeur liquidative	139,14 €
PE 2016 estimé	17,31x
Rendement 2016 estimé	2,51%

Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
FASTEA Opportunités	-5,98%	1,87%	-1,89%	3,53%	-7,23%	26,10%	39,14%	12,90%	4,92%	25,05%
Indice de référence	-2,08%	-0,04%	-0,98%	4,19%	-2,05%	18,89%	43,03%	10,92%	1,73%	17,99%
Écart	-3,90%	1,91%	-0,91%	-0,66%	-5,18%	7,21%	-3,89%	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		

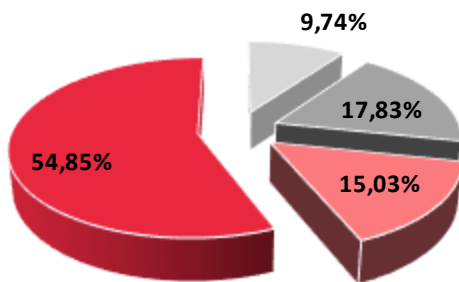
Commentaire de gestion

Après le rebond du mois de juillet, août s'est avéré particulièrement calme sur les marchés contrairement à l'an passé. Le CAC 40 clôture ainsi la saison estivale sur une note de stabilité à 4438 points. La tant attendue grand-messe des banquiers centraux à Jackson Hole s'est tenue fin août, mais l'intervention de Janet Yellen qui a été scrutée par les investisseurs n'a pas apporté d'élément nouveau quant au calendrier de la prochaine hausse de taux. La présidente de la Fed a toutefois précisé que les arguments en faveur d'une hausse des taux d'intérêt s'étaient renforcés au cours des derniers mois.

Votre fonds s'est bien comporté en août avec une surperformance de près de 2% (+1,87% contre -0.04% pour son indice de référence). Bouygues, qui a publié des résultats semestriels solides, et Alstom, qui a remporté un très beau contrat aux Etats-Unis, font partie des meilleures contributions. Par ailleurs le rattrapage des valeurs bancaires (environ 9% du fonds) ce mois-ci a clairement tiré la performance, à l'instar de Banco Santander, nouvelle position qui intègre directement le top 10, ou encore Natixis.

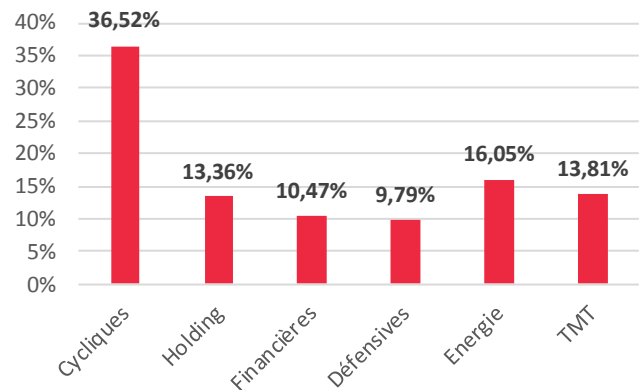
Du côté des arbitrages, nous avons pris nos bénéfices sur des small & mid caps aux parcours boursiers honorables comme JMS, Mersen ou la Fnac. Nous avons également soldé nos positions en Gemalto et Iliad suite à la bonne réaction du marché à leurs publications semestrielles. Au niveau des achats, nous avons profité de la correction du titre Essilor après la révision à la baisse de son objectif annuel de croissance organique (4.5% vs 5%) pour nous positionner sur cette belle valeur de croissance aux fondamentaux solides. Nous avons aussi renforcé notre position en Veolia dont le momentum de croissance devrait être bien orienté sur les prochains trimestres.

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	4,69%
WENDEL SE	3,93%
ALTAMIR	3,57%
LACROIX	3,41%
BANCO SANTANDER SA	3,32%
AIR LIQUIDE	3,25%
ALSTOM	3,24%
RALLYE	3,20%
ENGIE	3,15%
VEOLIA	3,15%

POSITIVES

BOUYGUES	0.34%
BANCO SANTANDER SA	0.31%
ALSTOM	0.27%

NÉGATIVES

RALLYE	-0.21%
ARCELOR	-0.20%
ESSO	-0.10%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

ESSILOR
SHOWROOMPRIVE
ERAMET

VENTES / ALLEGEMENTS

GROUPE FNAC
JACQUET METAL SERVICE
GEMALTO