

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.

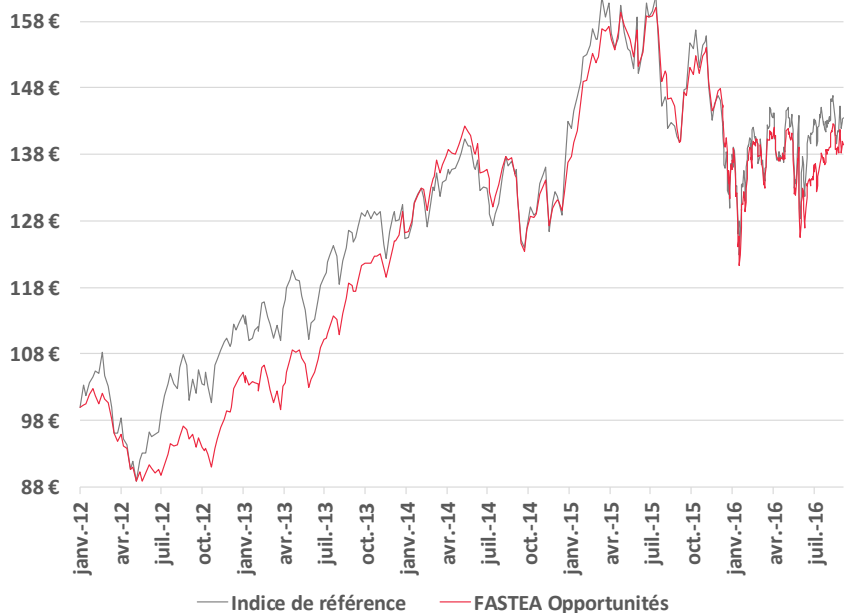
Equipe de gestion

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	0,17
Ratio de Sharpe	-0,61
Tracking error	6,97%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	15,13%
Indice de référence	18,99%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	8 771 372,29 €
Valeur liquidative	139,53 €
PE 2016 estimé	15,44x
Rendement 2016 estimé	3,05%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
FASTEA Opportunités	-5,72%	0,28%	5,98%	1,04%	-0,15%	25,75%	39,53%	12,90%	4,92%	25,05%
Indice de référence	-1,76%	0,33%	5,14%	3,65%	2,53%	21,07%	43,50%	10,92%	1,73%	17,99%
Écart	-3,96%	-0,05%	0,84%	-2,61%	-2,68%	4,68%	-3,97%	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		

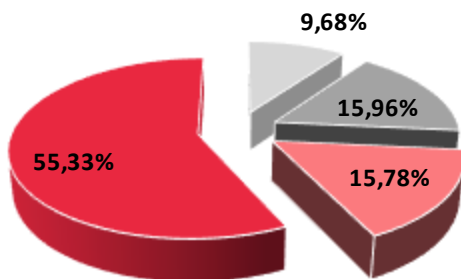
Commentaire de gestion

Encore un mois « pour rien » ? Le troisième trimestre s'est en effet terminé sur une note de quasi-stabilité sur les marchés européens, dans la lignée du mois d'août. Mais il faut leur reconnaître une bonne résistance depuis l'annonce choc du Brexit. Les derniers jours du trimestre ont cependant été assez agités, notamment pour le secteur bancaire, avec l'annonce d'une possible amende record de 14 Mds de dollars infligée à la Deutsche Bank (qui pourrait au final ne s'élever « qu'à » 5,4 Mds). L'autre fait marquant de fin septembre fut l'accord surprise de l'OPEP portant sur la limitation de la production mondiale de pétrole, ce qui a fait bondir le prix du baril à plus de 48\$. Enfin la Fed a opté, sans grande surprise, pour le statu quo. Celle-ci semble néanmoins en bonne voie pour remonter ses taux en décembre, ce qui aurait probablement un effet positif sur la confiance.

Votre fonds enregistre une légère progression de 0,28% en septembre contre 0,33% pour son indice de référence. Nos valeurs matières premières ont soutenu la performance, à l'instar d'Eramet (+14%). Notre première position Bouygues s'est également bien comportée (+4%) avec un retour de la spéculation sur la consolidation du secteur télécom. En revanche déception du côté de Parrot avec son sales warning qui a été durement sanctionné.

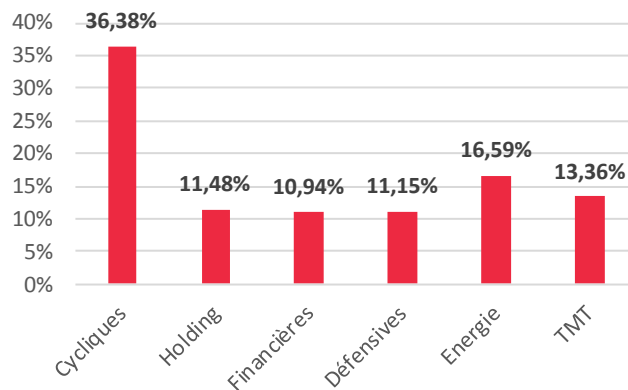
Du côté des arbitrages, nous avons pris nos bénéfices sur Dassault Aviation suite à la signature tant attendue du contrat avec l'Inde, les catalyseurs sur le titre nous semblant désormais limités. Nous avons également profité de la bonne orientation du cours d'Altamir pour alléger notre position. Au niveau des achats, nous avons initié une ligne en Accor sous 35€, qui nous semble un bon point d'entrée sur un dossier de qualité qui a sous-performé ces derniers mois dans contexte touristique qui s'est encore durci en France suite aux attentats de Nice.

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	5,04%
VEOLIA	3,51%
LACROIX	3,44%
BANCO SANTANDER SA	3,37%
RALLYE	3,33%
AIR LIQUIDE	3,26%
ENGIE	3,14%
TOTAL SA	3,00%
ESSO	2,99%
ZODIAC AEROSPACE	2,97%

POSITIVES

BOUYGUES	0,24%
ZODIAC AEROSPACE	0,23%
ERAMET SA	0,21%

NÉGATIVES

PARROT	-0,35%
TELECOM ITALIA	-0,26%
ESSO	-0,20%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

ACCOR
ATARI
ELIS

VENTES / ALLEGEMENTS

DASSAULT AVIATION
SHOWROOMPRIVE
ALTAMIR