

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.

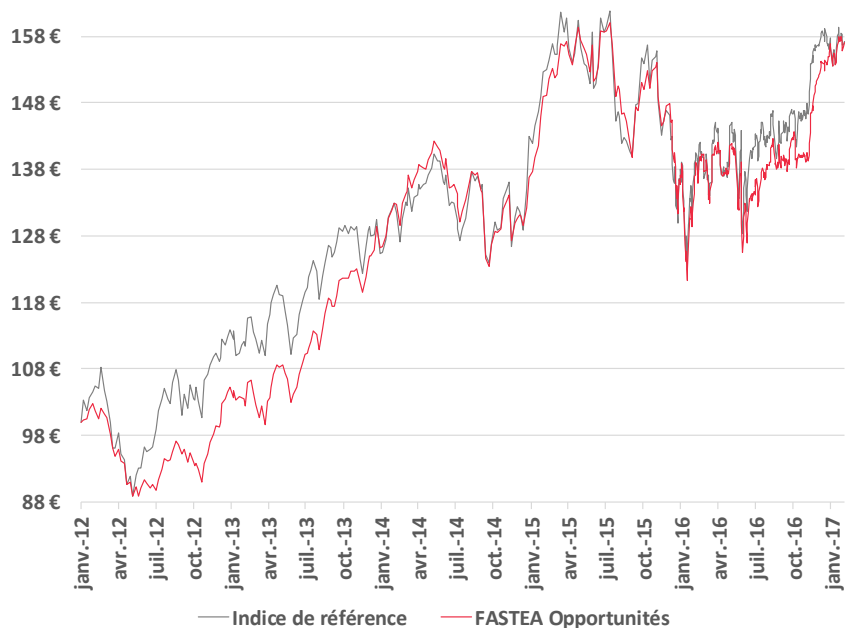
Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Axel DELLIÈRE	Gérant Junior

Informations techniques (3 ans)

Beta	0,75
Ratio d'information	-0,01
Ratio de Sharpe	-0,62
Tracking error	6,87%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	15,10%
Indice de référence	18,84%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	6 136 962,00 €
Valeur liquidative	157,07 €
PE 2017 estimé	18,16x
Rendement 2017 estimé	3,08%

Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2016	2015	2014
FASTEA Opportunités	2,99%	2,25%	11,80%	12,86%	18,19%	24,28%	57,03%	3,02%	12,90%	4,92%
Indice de référence	-0,05%	2,32%	6,30%	9,90%	15,54%	25,21%	57,19%	7,67%	10,92%	1,73%
Écart	3,04%	-0,07%	5,50%	2,96%	2,65%	-0,93%	-0,16%	-4,65%	1,97%	3,19%

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
Éligibilité	PEA & Assurance Vie		

Commentaire de gestion

Après la pause opérée par le marché en janvier, la hausse initiée fin 2016 s'est prolongée. Les indices outre Atlantique battent chaque jour de nouveaux records, la volatilité est faible, la FED semble vouloir remonter ses taux d'intérêts rapidement et les producteurs de pétrole ont respecté leurs engagements. Tous ces éléments nous poussent à rester positifs sur les marchés boursiers.

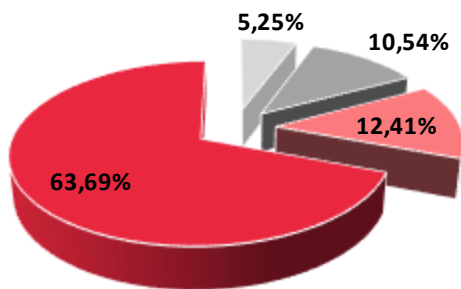
Le rattrapage des places européennes n'a pas encore eu lieu, freiné par un risque politique pesant fortement sur le vieux continent. Toutefois, de nombreuses publications de résultats pour l'année 2016 ont été saluées par le marché alors que d'autres ont été violemment sanctionnées. C'est le retour du stock picking.

Le fonds s'est apprécié de 2,25 % sur le mois et la performance atteint 2,99 % depuis le début de l'année contre une baisse de 0,05% pour le CAC dividendes réinvestis.

Votre fonds a su tirer parti du décollage d'Air France, l'horizon s'éclaircissant. Connaissant bien la volatilité de ce titre, nous restons actifs et avons pris nos bénéfices en fin de mois. Sanofi et Bouygues, qui font partie de nos fortes convictions, ont publié des résultats solides et ont contribué à la performance de votre fonds.

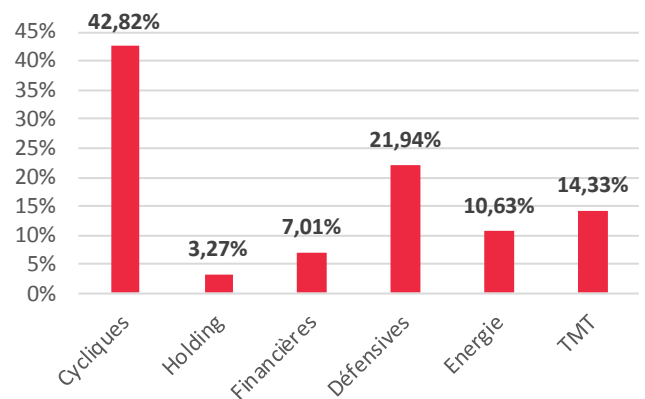
Dans le reste de nos arbitrages, nous avons initié une position en Intesa qui avait été largement attaquée lors de l'annonce de son projet d'acquisition de l'assureur Generali. Nous avons renforcé notre position en FNAC, attendant des synergies importantes avec Darty.

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

SANOFI	4,80%
BOUYGUES	4,17%
AIR LIQUIDE	4,01%
LAFARGE HOLCIM	3,52%
ESSO	3,42%
CARREFOUR	3,33%
ORANGE	3,27%
ALSTOM	3,15%
TOTAL SA	3,09%
WENDEL	3,08%

POSITIVES

AIR FRANCE	0,85%
SANOFI	0,39%
COFACE	0,33%

NÉGATIVES

WENDEL	-0,15%
MARIE BRIZARD	-0,13%
FNAC	-0,10%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

FNAC
INTESA
DANONE

VENTES / ALLEGEMENTS

AIR FRANCE
EUTELSAT
LACROIX