

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.

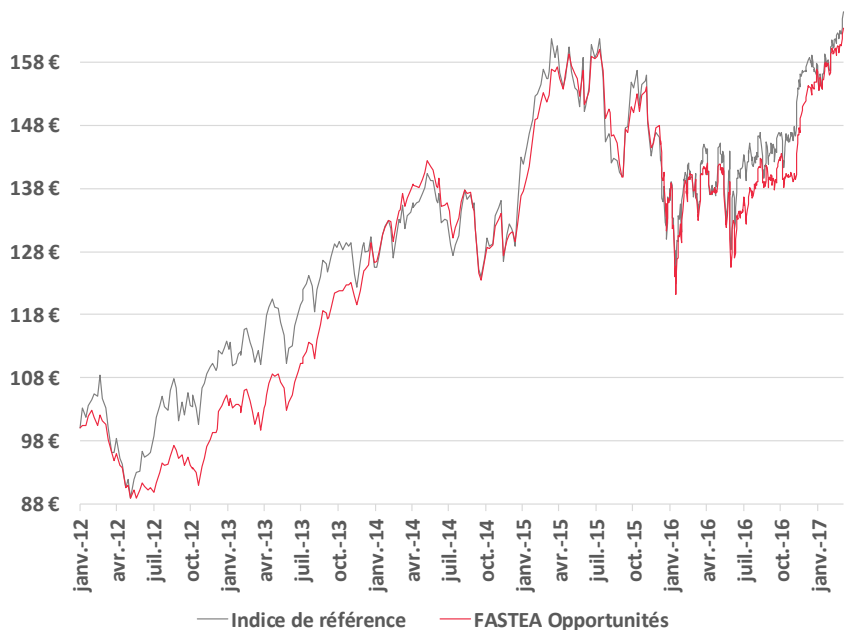
Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Axel DELLIÈRE	Gérant Junior

Informations techniques (3 ans)

Beta	0,76
Ratio d'information	-0,16
Ratio de Sharpe	-0,56
Tracking error	6,84%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	15,00%
Indice de référence	18,69%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	6 406 848,73 €
Valeur liquidative	163,46 €
PE 2017 estimé	18,14x
Rendement 2017 estimé	2,76%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2016	2015	2014
FASTEA Opportunités	7,22%	4,10%	7,22%	17,16%	18,38%	23,05%	63,47%	3,02%	12,90%	4,92%
Indice de référence	5,51%	5,56%	5,51%	15,63%	19,85%	24,91%	65,94%	7,67%	10,92%	1,73%
Écart	1,71%	-1,46%	1,71%	1,52%	-1,48%	-1,86%	-2,47%	-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
Eligibilité	PEA & Assurance Vie		

Commentaire de gestion

Nous avons connu un premier trimestre 2017 dynamique sur les marchés financiers, bien tiré par le CAC 40 dividendes réinvestis qui finit le mois de mars en hausse de 5,56 %. Cette confiance retrouvée est intéressante car elle se manifeste dans un environnement tendu (les élections françaises) et alors que les capitaux étrangers ne sont toujours pas revenus en Europe (même raison).

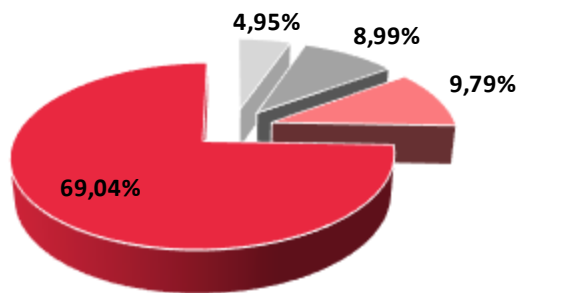
Les investisseurs français et européens profitent donc de l'embellie économique pour réduire leur exposition sur les actifs moins volatils (obligations, monétaires) pour prendre des positions sur les actions (même si le volant de cash est encore important en portefeuille).

Votre fonds a aussi connu un bon premier trimestre en hausse de 7,22 % contre 5,51 % pour son indice de référence.

Nous ne sommes toujours pas investis sur les banques françaises, le potentiel nous semble faible, mais avons renforcé nos financières à travers l'achat d'Amundi. Cette société de gestion vient de racheter la société Pionner et finance entre autre cette acquisition par une augmentation de capital à laquelle nous avons aussi participé.

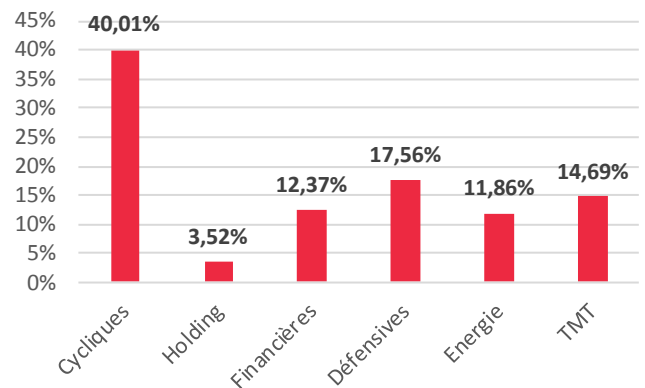
Nous avons aussi profité de la baisse des cours des matières premières pour investir dans Eramet. Le titre est volatil mais les fondamentaux sont solides aujourd'hui. La ligne Bouygues a à contrario été allégée, alors qu'elle était restée de longs mois au sommet de votre fonds.

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

ORANGE	4,56%
TOTAL SA	4,46%
ALSTOM	4,39%
AIR LIQUIDE	4,03%
LAFARGE HOLCIM	3,48%
WENDEL	3,35%
SANOFI	3,31%
ESSO	3,26%
CARREFOUR	3,12%
ACCOR	3,06%

POSITIVES

FNAC	0,42%
INTESA SANPAOLO	0,40%
ALSTOM	0,34%

NÉGATIVES

ERAMET	-0,45%
ZODIAC AEROSPACE	-0,19%
CGG	-0,16%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

AMUNDI
ERAMET
AXA

VENTES / ALLEGEMENTS

BOUYGUES
FNAC
DANONE