

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.

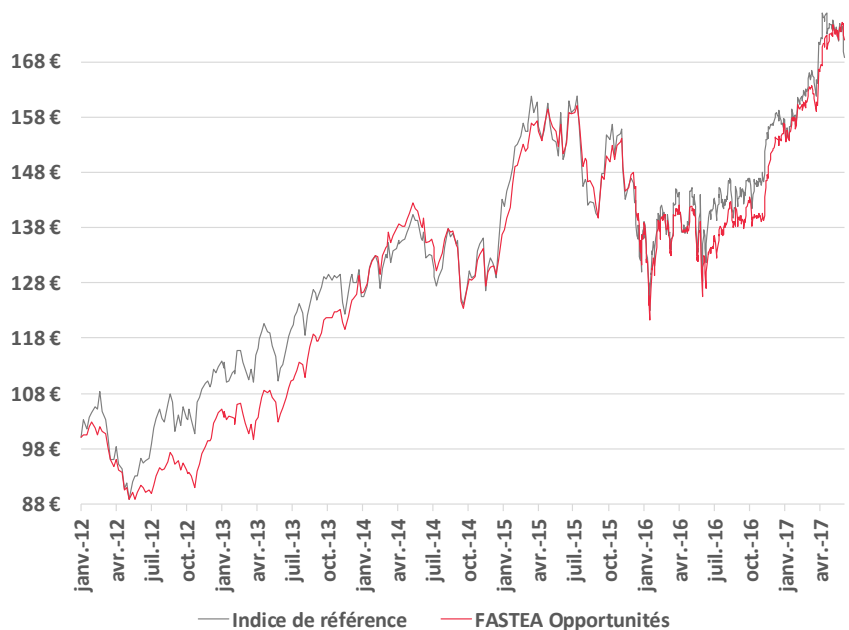
Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Axel DELLIÈRE	Gérant Junior

Informations techniques (3 ans)

Beta	0,76
Ratio d'information	0,01
Ratio de Sharpe	0,49
Tracking error	6,86%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	15,16%
Indice de référence	18,85%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	7 271 726,31 €
Valeur liquidative	171,97 €
PE 2017 estimé	16,07x
Rendement 2017 estimé	3,07%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2016	2015	2014
FASTEA Opportunités	12,79%	-0,30%	5,20%	12,80%	30,62%	22,38%	71,97%	3,02%	12,90%	4,92%
Indice de référence	7,27%	-2,81%	1,67%	7,27%	23,60%	22,06%	68,70%	7,67%	10,92%	1,73%
Écart	5,52%	2,51%	3,53%	5,53%	7,02%	0,32%	3,27%	-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

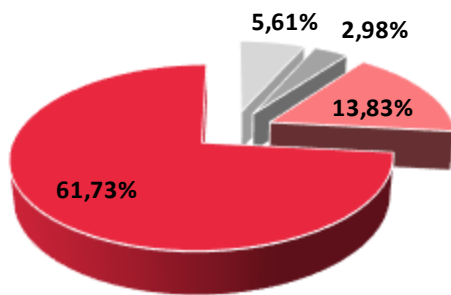
Au mois de juin, les marchés ont marqué un temps d'arrêt, le temps de reprendre leur souffle après leur ascension importante depuis le début de l'année. Dans une période où les publications microéconomiques sont quasiment inexistantes, les investisseurs se sont concentrés sur les données macroéconomiques, les matières premières et les déclarations des banquiers centraux.

Le CAC 40 dividendes réinvestis a signé une baisse de 2,81% après quatre mois de hausse consécutifs. Dans cette pause haussière, certaines valeurs ont su tirer leur épingle du jeu à l'image de celles du secteur financier qui ont bien réagi après le discours de Mario Draghi et de la hausse des taux qu'il a entraîné. A l'inverse, les valeurs cycliques et pétrolières ont été pénalisées par la baisse du prix de l'or noir.

Votre fonds a bien résisté avec une baisse de 0,3 % sur le mois. Le bilan du semestre est donc de +12,79 % contre +7,27 % pour son indice de référence.

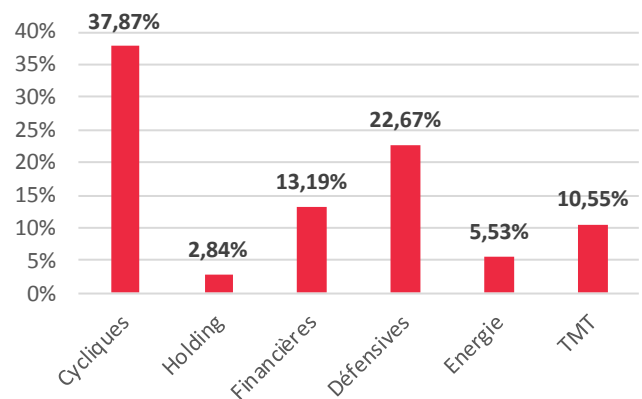
Nous trouvons que le marché est propice aux arbitrages et avons allégé nos positions sur Atari et sur Coface après un très beau parcours, et soldé notre ligne en Esso après un rebond vertical dont elle a le secret. En contrepartie, une position a été initiée en Virbac, 2018 devrait être (enfin) une année bien plus porteuse, et en Vallourec qui devrait bénéficier d'un surcroît d'activité aux USA. Enfin, nous avons initié le secteur bancaire en juin en le portant à 6,41% de votre fonds, à travers des prises de participation en Société Générale, en Banco Santander et en Natixis notamment.

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

TOTAL SA	5,06%
ORANGE	4,39%
DAIMLER	4,36%
AXA	4,28%
ZODIAC AEROSPACE	4,25%
AIR LIQUIDE	3,72%
CARREFOUR	3,35%
SAINT-GOBAIN	3,22%
PUBLICIS	3,14%
BOUYGUES	3,05%

POSITIVES

ATARI	1,01%
COFACE	0,70%
FNAC	0,42%

NÉGATIVES

ORANGE	-0,40%
TOTAL SA	-0,37%
INGENICO GROUP	-0,16%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

VIRBAC
BNP PARIBAS
VALLOUREC

VENTES / ALLEGEMENTS

ATARI
ESSO
COFACE