

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.

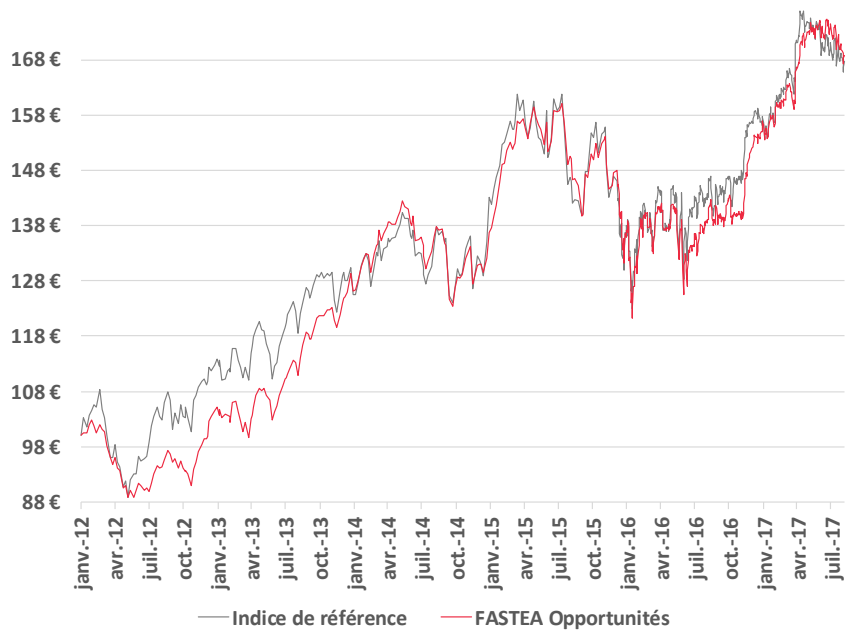
Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Axel DELLIÈRE	Gérant Junior

Informations techniques (3 ans)

Beta	0,75
Ratio d'information	-0,02
Ratio de Sharpe	0,49
Tracking error	6,87%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	15,11%
Indice de référence	18,87%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	7 448 646,86 €
Valeur liquidative	168,78 €
PE 2017 estimé	16,10x
Rendement 2017 estimé	3,52%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2016	2015	2014
FASTEA Opportunités	10,70%	-1,68%	-2,15%	7,48%	21,31%	25,60%	68,78%	3,02%	12,90%	4,92%
Indice de référence	6,58%	-0,16%	-3,43%	6,63%	17,19%	28,60%	67,62%	7,67%	10,92%	1,73%
Écart	4,12%	-1,52%	1,28%	0,85%	4,11%	-3,00%	1,16%	-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

Au mois d'août, les marchés ont finalement été assez calmes. Les fluctuations les plus marquées ont été causées par des tensions géopolitiques exacerbées, notamment avec le programme nucléaire Nord-Coréen. Les banquiers centraux ont eux préféré botter en touche lors de leur réunion annuelle de Jackson Hole.

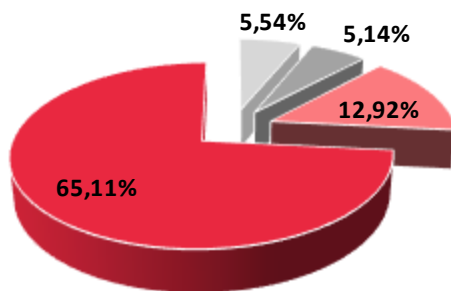
Les taux des emprunts d'Etat ont poursuivi leur baisse entamée en juillet, pénalisant certains secteurs comme les banques. Les matières premières retrouvent des couleurs, notamment le pétrole qui profite d'une baisse régulière des stocks américains.

Votre fonds conclut le mois en baisse de 1,68%, pénalisé par une publication une nouvelle fois décevante de Carrefour et un profit warning de WPP qui a pesé fortement sur le cours de Publicis. Votre fonds gagne 10,7% depuis le début de l'année contre 6,58% pour le CAC 40 dividendes réinvestis.

Même si les volumes sont restés faibles, l'actualité nous a permis de saisir quelques opportunités. Total a été renforcée après une acquisition prometteuse en Europe du Nord. Nous avons aussi initié une ligne en Accor dans la perspective de la sortie du périmètre de la partie immobilière. Elis a aussi été rentrée en portefeuille au moment de l'assemblée générale validant la belle acquisition réalisée en Grande-Bretagne.

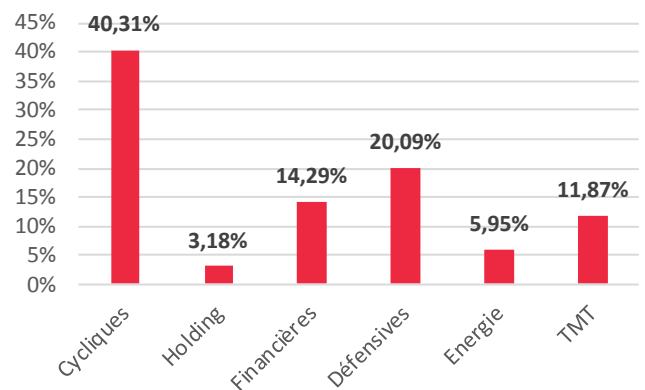
Coté ventes, Ingenico sort du portefeuille, l'activité du groupe n'offrant pas suffisamment de visibilité à moyen terme.

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	5,54%	POSITIVES	
ORANGE	4,41%	BOUYGUES	0,17%
SANOFI	4,39%	CGG	0,15%
ZODIAC AEROSPACE	4,24%	DAIMLER	0,11%
DAIMLER	4,11%	NÉGATIVES	
BOUYGUES	3,58%	CARREFOUR	-0,49%
AIR LIQUIDE	3,44%	PUBLICIS	-0,41%
BOLLORE	3,14%	VALLOUREC	-0,31%
SAINT-GOBAIN	3,09%		
PUBLICIS	3,04%		

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

ACCOR
ELIS
TOTAL

VENTES / ALLEGEMENTS

ERAMET
CAPGEMINI
AXA