

FASTEA Opportunités

Eligible PEA

FASTEA
Capital

Risque

← Plus faible → Plus élevé →

1 2 3 4 **5** 6 7

← Plus faible → Plus élevé →

Rendement potentiel

Rapport de gestion du 30 Avril 2018

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.

Informations techniques (3 ans)

Beta	0,77
Ratio d'information	-1,27
Ratio de Sharpe	1,22
Tracking error	4,42%

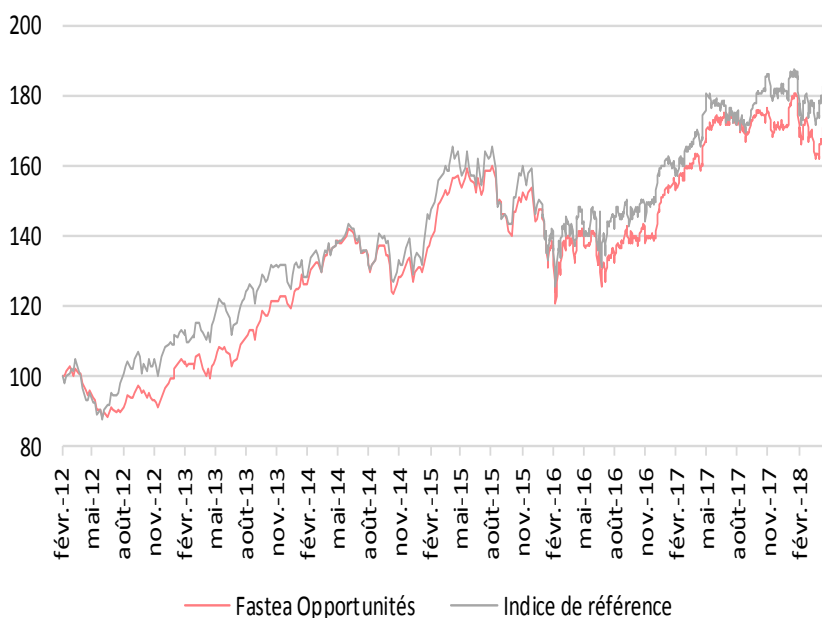
Volatilité

FASTEA Opportunités (3 ans)	8,99%
Indice de référence (3 ans)	11,82%
FASTEA Opportunités (1 an)	10,15%
Indice de référence (1 an)	11,60%

Principales caractéristiques

Actif net	7 598 562,130 €
Valeur liquidative	173,51 €
PE 2018 estimé	14,33x
Rendement 2018 estimé	2,77%

Evolution de la VL depuis la création



Performances

Performances cumulées

Performances calendaires

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
FASTEA Opportunités	1,33%	5,84%	-2,61%	-1,30%	4,16%	11,69%	72,84%	12,31%	3,02%	12,89%
Indice de référence	4,36%	7,12%	1,12%	0,93%	7,19%	17,31%	87,62%	11,69%	7,67%	10,92%
Écart	-3,03%	-1,29%	-3,73%	-2,23%	-3,03%	-5,62%	-14,78%	0,62%	-4,65%	1,97%

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

Les mois se suivent et ne se ressemblent pas. Nous sommes passés d'un mois de mars où chaque nouvelle, bonne ou mauvaise, était vendue par le marché à un mois d'avril où les investisseurs retrouvent le moral et les signaux passent tous au vert : micro, macro, géopolitique.

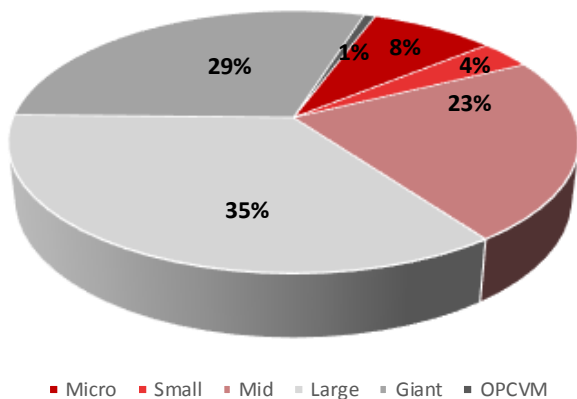
Dans ces conditions, le marché français s'offre un rebond important avec 7,12 % sur le mois. La performance de l'indice reste concentrée sur quelques titres. Depuis le début de l'année par exemple, l'indice phare de Paris gagne 4,36% avec Kering, LVMH, Airbus et Total qui contribuent à plus de 100 %. Les 36 autres valeurs sont donc en performance négative depuis le début de l'année !!!

Sans luxe, sans Airbus et sans autant de Total (nous en avons plus de 5 % en mars et nous avons commencé à alléger), votre fonds prend du retard. La mise en examen de Mr Bolloré a joué aussi son rôle sur la sous performance de votre fonds en cette fin de mois d'avril.

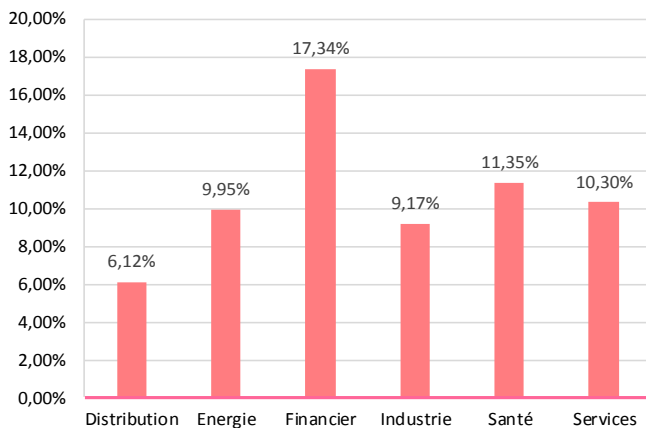
Comme le mois dernier avec Bouygues, nous avons profité d'un marché faible pour revenir sur Accor qui malgré la cession d'une partie de son immobilier a sous performé le marché ces dernières semaines. Nous sommes aussi revenus sur Elis et Atos qui ont elles aussi nettement sous performé le marché. Ce sont des dossiers sur lesquels nous sommes habituellement actifs et qui offrent de nouveau aujourd'hui un upside intéressant.

Nous avons fait le choix de sortir Nexans du portefeuille, les incertitudes sont trop grandes à court terme.

Répartition par taille de capitalisation



Répartition sectorielle



Principales lignes et contributions à la performance mensuelle

Titre	Contribution	Catégorie	Pourcentage	
Sanofi	5,19	POSITIVES		
Vivendi	4,03		Total SA	0,64%
Cie de Saint-Gobain	4,01		Direct Energie	0,63%
Bayer	3,92		Vallourec	0,48%
Axa	3,75	NEGATIVES		
Total	3,44			
Generali	3,30			
Vallourec	3,29		Sequana	-0,19%
ITS Group	3,16		Bolloré	-0,15%
Carrefour	3,14	Marie Brizard	-0,14%	

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Accor
Elis
Atos

VENTES / ALLEGEMENTS

Ingenico
Nexans
Telecom Italia