

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 31 Mars 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	-0,56
Ratio de Sharpe	0,77
Tracking error	4,49%

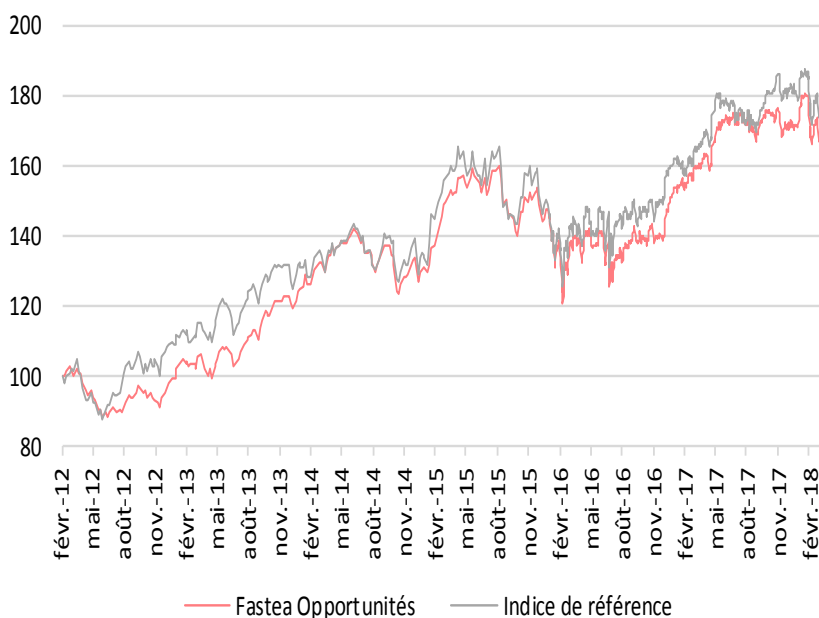
Volatilité

FASTEA Opportunités (3 ans)	8,99%
Indice de référence (3 ans)	11,86%
FASTEA Opportunités (1 an)	10,60%
Indice de référence (1 an)	12,18%

Principales caractéristiques

Actif net	7 197 955,550 €
Valeur liquidative	163,94 €
PE 2018 estimé	13,09x
Rendement 2018 estimé	2,79%

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	-4,26%	-5,46%	-4,26%	-6,87%	0,29%	7,62%	63,30%	12,31%	3,02%	12,89%
Indice de référence	-2,58%	-2,75%	-2,58%	-2,68%	3,12%	10,16%	75,14%	11,69%	7,67%	10,92%
Écart	-1,68%	-2,70%	-1,68%	-4,19%	-2,84%	-2,53%	-11,84%	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

Une fois n'est pas coutume, ce sont les actions américaines et notamment les valeurs technologiques qui ont apporté un surcroît de volatilité aux marchés mondiaux. L'épisode Facebook est loin d'être anodin et il pourrait marquer le début d'une sous performance du marché américain.

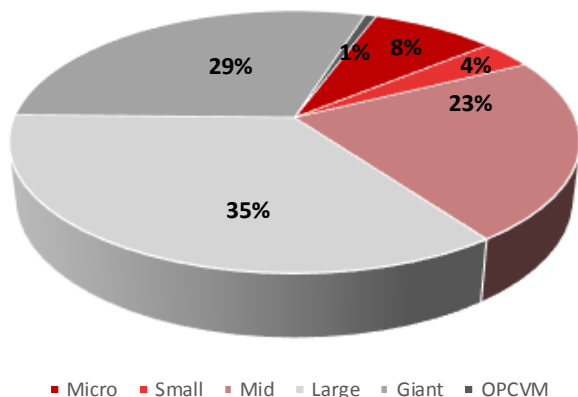
Les bonnes nouvelles provenant des entreprises sont pour le moment vendues par le marché, qui envisage une montée des taux plus rapides lorsqu'elles arrivent. Pourtant les taux 10 ans sont calmes en Europe, même si aux Etats-Unis ils continuent de s'affermir.

Dans ces conditions, les prises de bénéfices ont été nombreuses et le CAC 40 a perdu 2,75 % sur le seul mois de mars. Les disparités entre valeurs sont très grandes avec des secteurs qui cartonnent (Luxe, automobile...) et des secteurs qui sont délaissés (Construction, Distribution...).

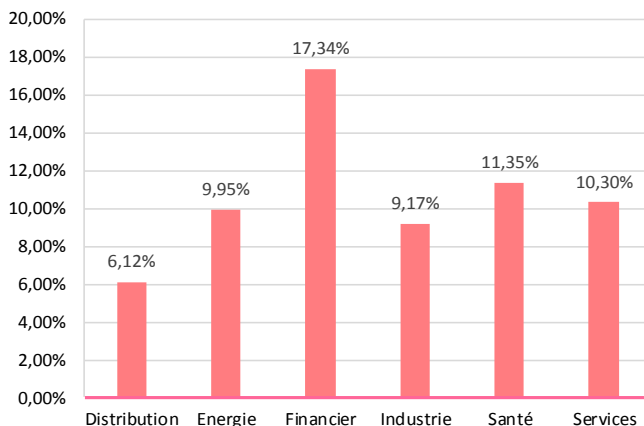
Votre fonds a été impacté sur le mois par SRP Groupe, et par AXA dont le financement de sa nouvelle acquisition fait peur. L'opération nous semble séduisante et nous pensons que le financement sera bouclé rapidement.

La baisse du marché nous a permis de revenir sur Bouygues. Autour de 40 € c'est une réelle opportunité pour profiter de ses activités qui sont toutes bien orientées. Nous retrouvons plus de 25 % d'upside. Nous avons aussi renforcé nos positions sur Elior. Le 1^{er} semestre ne va pas être fantastique entre grèves et jours fériés, mais les cours actuels en tiennent déjà compte selon nous.

Répartition par taille de capitalisation



Répartition sectorielle



Principales lignes et contributions à la performance mensuelle

Total SA	5,13
Sanofi SA	4,54
Cie de Saint-Gobain SA	4,17
Vivendi	4,08
Bayer AG Reg	3,83
Axa SA	3,60
Carrefour SA	3,28
Assicurazioni Generali SpA	3,26
ITS Group SA Reg	3,12
Bolloré	3,01

POSITIVES

Telecom Italia SpA	0,08%
Korian SA	0,08%
CGG	0,07%

NEGATIVES

SRP Groupe SA	-0,63%
Axa SA	-0,54%
Europcar Group SA	-0,54%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Ingenico
Bouygues
Elior

VENTES / ALLEGEMENTS

Virbac
Engie