

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 Juin 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.

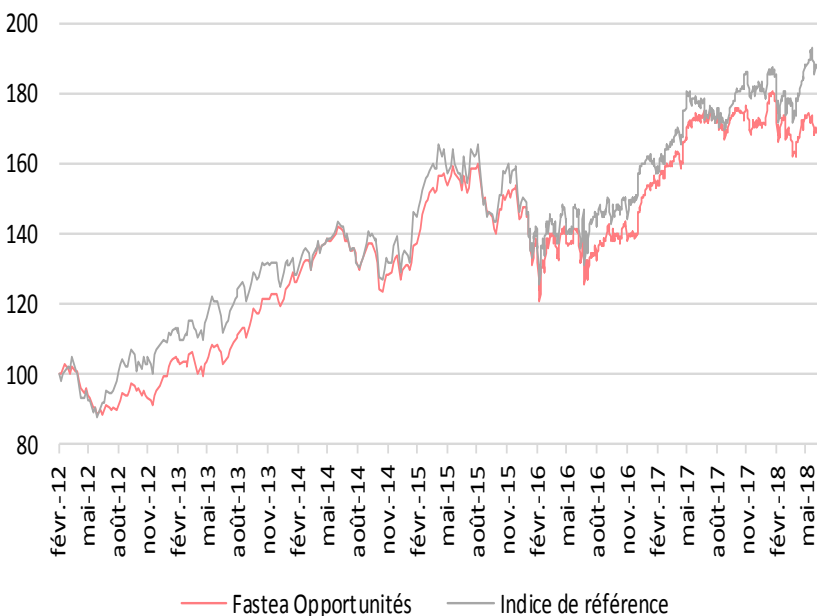
Informations techniques (3 ans)

Beta	0,78
Ratio d'information	-1,70
Ratio de Sharpe	0,60
Tracking error	4,19%

Volatilité

FASTEA Opportunités (3 ans)	8,80%
Indice de référence (3 ans)	11,39%
FASTEA Opportunités (1 an)	10,56%
Indice de référence (1 an)	11,73%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	6 874 185,760 €
Valeur liquidative	166,00 €
PE 2018 estimé	12,74x
Rendement 2018 estimé	3,24%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
FASTEA Opportunités	-3,05%	-1,29%	1,26%	-3,05%	-3,47%	5,92%	65,36%	12,31%	3,02%	12,89%
Indice de référence	2,15%	-1,08%	4,85%	2,15%	6,35%	13,05%	83,63%	11,69%	7,67%	10,92%
Écart	-5,20%	-0,21%	-3,59%	-5,20%	-9,82%	-7,13%	-18,28%	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

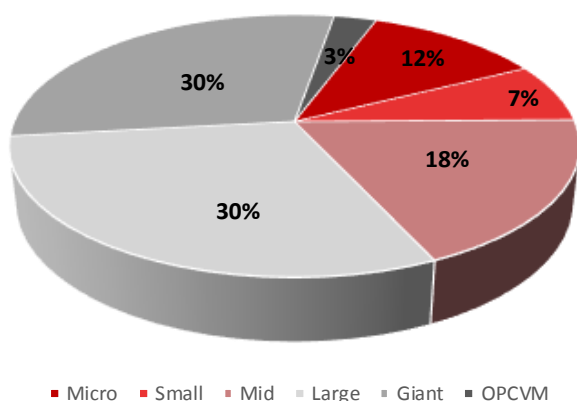
Une fois de plus Mr Trump a fait l'actualité sur ce mois de juin. Tout d'abord positivement avec une rencontre historique avec Mr Kim Jong-Un qui éloigne (momentanément ?) les risques nucléaires entre les Etats-Unis et la Corée du Nord. Mais aussi négativement avec la menace de taxes importantes sur les produits venant de Chine mais aussi d'Europe. A court terme, cela apporte de la volatilité. A moyen terme, cela pourrait peser sur l'économie mondiale.

Le marché a donc consolidé sur le mois, notamment des secteurs sensibles à l'économie comme la construction mais aussi l'automobile. Le CAC 40 a perdu ainsi 1,08 %. Votre fonds a lui perdu 1,29 % sur la période, pénalisé entre autres par St Gobain et Bouygues.

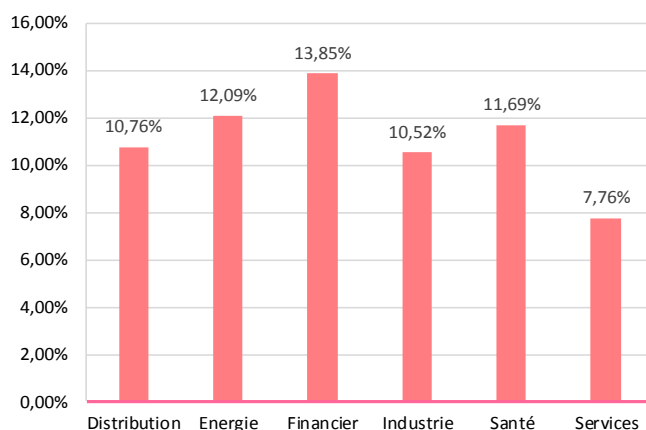
Nous avons décidé de revenir sur Total après le trou d'air du titre sur quelques semaines. Le pétrole reste bien orienté, porté par la demande forte et une OPEP favorisant un prix minimum. Nestlé fait son entrée dans le Top 10 de votre fonds après un contact société. La dynamique sera meilleure sur le 2nd semestre et la participation de l'Oréal constitue un formidable réservoir de performance.

A contrario, nous sommes sortis de Lafarge. La valorisation est certes raisonnable mais la gouvernance et l'affaire syrienne sont des éléments qui affaiblissent irrémédiablement nos critères ESG sur la valeur. Altice sort aussi de votre portefeuille après un bon parcours. Nous misons davantage sur Bouygues et Orange dans le secteur télécom.

Répartition par taille de capitalisation



Répartition sectorielle



Principales lignes et contributions à la performance mensuelle

Ligne	Contribution	Catégorie
Sanofi SA	5,99	POSITIVES
Total SA	5,09	
Gemalto	3,99	
Cie de Saint-Gobain SA	3,90	
Bouygues SA	3,76	NEGATIVES
Bayer AG Reg	3,73	
Axa SA	3,67	
ITS Group SA Reg	3,48	
Atos SE	3,40	
Nestlé SA Reg	3,38	
Marie Brizard Wine & Spir	0,42%	
Sanofi SA	0,27%	
SRP Groupe SA	0,20%	
Cie de Saint-Gobain SA	-0,44%	
Elior Group SA	-0,36%	
Bouygues SA	-0,25%	

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Total
Nestlé
Vilmorin

VENTES / ALLEGEMENTS

Lafarge
Altice
Elis