

FASTEA OPPORTUNITES

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2022

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

CLASSIFICATION

Classification BCE Fonds actions

AFFECTATION DES RESULTATS

Résultat capitalisable

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	3 600 429,44
b) Avoirs bancaires	111 736,76
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	475 014,47
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	4 187 180,67
e) Passif	-153 161,91
f) Valeur nette d'inventaire	4 034 018,76

* Les montants sont signés

**NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE
PAR PART OU ACTION**

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 FASTEА OPP.FCP 3D	Capitalisable	4 034 018,76	26 506,533	152,18

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	89,25	85,99
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Les autres actifs	8,76	8,44

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
FLEURY MICHON	EUR	388 680,00	9,62	9,27
LNA SANTE	EUR	202 200,00	5,01	4,83
MINT	EUR	198 112,00	4,91	4,73
TECHNIP ENERGIES	EUR	166 530,00	4,13	3,98
VILMORIN ET CIE	EUR	161 000,00	3,99	3,85
ALSTOM REGROUPT	EUR	151 130,00	3,75	3,61
NACON	EUR	118 200,00	2,93	2,82
COLAS	EUR	108 900,00	2,70	2,60
TF1	EUR	108 080,00	2,68	2,58
UBISOFT ENTERTAIN	EUR	104 750,00	2,60	2,50
UNIBAIL-RODAM.UNIT	EUR	97 300,00	2,41	2,32
CRCAM ATL.VEND.CCI	EUR	96 509,00	2,39	2,30
SANOFI	EUR	96 340,00	2,39	2,30
CRCAM NORMAN.CCI	EUR	93 150,00	2,31	2,22
ATOS	EUR	89 495,00	2,22	2,14
WORLDLINE	EUR	88 450,00	2,19	2,11
VIVENDI	EUR	87 264,00	2,16	2,08
ARCELORMITTAL	EUR	86 040,00	2,13	2,05
STELLANTIS	EUR	82 474,00	2,04	1,97
BOIRON	EUR	82 400,00	2,04	1,97
GAUMONT	EUR	78 000,00	1,93	1,86
MERSEN	EUR	71 125,00	1,76	1,70
HERIGE	EUR	65 156,80	1,62	1,56
UNION FIN.FRANCE	EUR	63 800,00	1,58	1,52
PROSUS	EUR	62 480,00	1,55	1,49
SRP GROUPE	EUR	61 344,07	1,52	1,47
EUROPCAR MOBIL.GR.	EUR	60 768,00	1,51	1,45
CLARANOVA	EUR	52 320,00	1,30	1,25
ALCHIMIE	EUR	51 610,00	1,28	1,23
VERALLIA	EUR	45 560,00	1,13	1,09
NRJ GROUP	EUR	43 400,00	1,08	1,04
HEXAOM	EUR	43 010,00	1,07	1,03
FNAC DARTY	EUR	40 440,00	1,00	0,97
ENGIE	EUR	38 381,00	0,95	0,92
SMCP	EUR	34 972,00	0,87	0,84
QUADIENT	EUR	32 560,00	0,81	0,78
ORPEA	EUR	32 536,00	0,81	0,78
PIERRE VACANCES	EUR	32 100,00	0,80	0,77
GROUPE LDLC	EUR	29 000,00	0,72	0,69
VERIMATRIX	EUR	27 600,00	0,68	0,66
CECONOMY	EUR	26 600,00	0,66	0,64
EUROAPI	EUR	647,32	0,02	0,02
WIRECARD	EUR	15,25	0,00	0,00
TOTAL	EUR	3 600 429,44	89,25	85,99
TOTAL		3 600 429,44	89,25	85,99

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Alimentation ancien code ICB	13,63	13,13
Media ancien code ICB	7,85	7,56
Logiciel & Services informatiques ancien code ICB	7,03	6,77
Equipements et services de sante ancien code ICB	5,82	5,61
Articles de Loisirs ancien code ICB	5,53	5,32
Téléphonie fixe ancien code ICB	4,91	4,73
Autres secteurs économiques	44,48	42,87
TOTAL	89,25	85,99

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	78,74	75,86
PAYS-BAS	7,72	7,44
LUXEMBOURG	2,13	2,05
AUTRES PAYS	0,66	0,64
TOTAL	89,25	85,99

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	8,76	8,44
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	8,76	8,44
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
AUTRES NATURES D'ACTIFS	0,00	0,00
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
TOTAL	8,76	8,44

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	2 079 766,50
Cessions	2 271 964,82

Règlement SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées			3 600 434,44	89,25
TOTAL Actions & valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé			3 600 434,44	89,25
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)			3 600 429,44	89,25
TOTAL ALLEMAGNE			26 615,25	0,66
DE0007257503 CECONOMY	EUR	10 000	26 600,00	0,66
DE0007472060 WIRECARD	EUR	500	15,25	0,00
TOTAL FRANCE			3 176 290,19	78,74
FR0000034548 UNION FIN.FRANCE BANQUE	EUR	4 000	63 800,00	1,58
FR0000034894 GAUMONT	EUR	750	78 000,00	1,93
FR0000039620 MERSEN	EUR	2 500	71 125,00	1,76
FR0000044364 CRCAM NORMANDIE SEINE CCI	EUR	1 150	93 150,00	2,31
FR0000051732 ATOS	EUR	7 000	89 495,00	2,22
FR0000052516 VILMORIN ET CIE	EUR	4 000	161 000,00	3,99
FR0000054470 UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	2 500	104 750,00	2,60
FR0000054900 TF1 TELEVISION FRANCAISE 1	EUR	16 000	108 080,00	2,68
FR0000061129 BOIRON	EUR	2 000	82 400,00	2,04
FR0000066540 HERIGE	EUR	1 688	65 156,80	1,62
FR0000073041 PIERRE ET VACANCES	EUR	6 000	32 100,00	0,80
FR0000074759 FLEURY MICHON	EUR	16 400	388 680,00	9,62
FR0000075442 GROUPE LDLC	EUR	1 000	29 000,00	0,72
FR0000120560 QUADIANT	EUR	2 000	32 560,00	0,81
FR0000120578 SANOFI	EUR	1 000	96 340,00	2,39
FR0000121634 COLAS	EUR	900	108 900,00	2,70
FR0000121691 NRJ GROUP	EUR	7 000	43 400,00	1,08
FR0000127771 VIVENDI	EUR	9 000	87 264,00	2,16
FR0000184798 ORPEA	EUR	1 400	32 536,00	0,81

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000185506 CRCAM ATLANTIQUE VENDEE CCI	EUR	1 190	96 509,00	2,39
FR0004159473 HEXAOM	EUR	1 700	43 010,00	1,07
FR0004170017 LNA SANTE	EUR	6 000	202 200,00	5,01
FR0004172450 MINT	EUR	60 400	198 112,00	4,91
FR0010208488 ENGIE	EUR	3 500	38 381,00	0,95
FR0010220475 ALSTOM REGROUPT	EUR	7 000	151 130,00	3,75
FR0010291245 VERIMATRIX	EUR	40 000	27 600,00	0,68
FR0011476928 FNAC DARTY	EUR	1 000	40 440,00	1,00
FR0011981968 WORLDLINE	EUR	2 500	88 450,00	2,19
FR0012789949 EUROPCAR MOBILITY GROUP	EUR	120 000	60 768,00	1,51
FR0013006558 SRP GROUPE	EUR	51 035	61 344,07	1,52
FR0013214145 SMCP	EUR	7 000	34 972,00	0,87
FR0013326246 UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD UNIT	EUR	2 000	97 300,00	2,41
FR0013426004 CLARANOVA	EUR	15 000	52 320,00	1,30
FR0013447729 VERALLIA	EUR	2 000	45 560,00	1,13
FR0013482791 NACON	EUR	20 000	118 200,00	2,93
FR0014000JX7 ALCHIMIE	EUR	13 000	51 610,00	1,28
FR0014008VX5 EUROAPI	EUR	43	647,32	0,02
TOTAL LUXEMBOURG			86 040,00	2,13
LU1598757687 ARCELORMITTAL	EUR	4 000	86 040,00	2,13
TOTAL PAYS-BAS			311 484,00	7,72
NL0013654783 PROSUS	EUR	1 000	62 480,00	1,55
NL0014559478 TECHNIP ENERGIES	EUR	14 000	166 530,00	4,13
NL00150001Q9 STELLANTIS	EUR	7 000	82 474,00	2,04
TOTAL Bons de Souscriptions négo. sur un marché régl. ou assimilé			5,00	0,00
TOTAL FRANCE			5,00	0,00
FR0013404944 MBWS BSA 2022	EUR	10 000	5,00	0,00
TOTAL Titres d'OPC			353 414,96	8,76
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE			353 414,96	8,76
TOTAL FRANCE			353 414,96	8,76

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0013182250 FASTEА OBLIG.ACTIV.C FCP 3DEC	EUR	3 451,655	353 414,96	8,76



RAPPORT DE GESTION SEMESTRIEL

30 juin 2022

FASTEA OPPORTUNITES

SOCIETE DE GESTION

FASTEA CAPITAL : 19 rue de la Rosière d'Artois – 44100 Nantes - France

CODE ISIN

FR0011146448

DEPOSITAIRE

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC) : 6 avenue de Provence – 75009 – PARIS

AFFECTATION DES RESULTATS

Capitalisation

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Description des objectifs et de la politique d'investissement du Fonds :

L'objectif du fonds est de délivrer une performance nette de tous frais de gestion supérieure à celle de l'indice CAC 40 dividendes réinvestis (*), au moyen d'une gestion active et discrétionnaire sur le marché des actions françaises, sans contrainte relative à l'indice.

(*) Des informations complémentaires sur cet indice sont accessibles via le site internet de l'administrateur : www.euronext.com.

- Caractéristiques essentielles du Fonds

La gestion du Fonds, qui s'appuie sur une sélection discrétionnaire et rigoureuse de titres ("stock picking") obtenue grâce à l'analyse de critères quantitatifs et qualitatifs visant à offrir un couple rendement/risque jugé optimal, recherche à optimiser la performance à long terme au moyen d'une gestion value sur le marché des actions françaises de toutes tailles, avec un risque de liquidité maîtrisé. Les valeurs sélectionnées affichent une forte décote, offrent un rendement important et/ou sont en situation de recovery.

Le Fonds est éligible au Plan d'Épargne en Actions (PEA). Il respectera les ratios d'investissement suivants :

- investi à 75 % minimum d'actions éligibles au PEA de la zone euro (y compris la France) pour respecter le ratio PEA.
- investi à 10 % maximum en actions hors zone euro (y compris pays émergents)
- investi à 20 % maximum en actions cotées sur des marchés non réglementés (ex : Euronext Access et Euronext Growth)
- investi à 10% minimum en petites et moyennes capitalisations (capitalisations < à 2 milliards d'euros), et jusqu'à 100%, au gré des opportunités de marché détectées par l'équipe de gestion.

Le Fonds peut également investir en titres de créance et instruments du marché monétaire (dont la sensibilité globale sera comprise entre 1 et 3) dans la limite de 25 % de son actif. Les titres de notation inférieure à BBB- (classification S&P ou jugée équivalente selon l'analyse de la société de gestion) ne pourront excéder 20% de l'actif investi en titres de créance soit 5% de l'actif du fonds.

Pour ce qui concerne les titres de taux, la société de gestion mène sa propre analyse crédit et de risque marché dans la sélection des titres à l'acquisition et en cours de vie. Elle ne s'appuie donc pas exclusivement sur les notations fournies par les agences de notation.

- exposé à 60 % minimum d'actions françaises pour respecter sa dominante d'investissement en France.

L'équipe de gestion pourra dans des marchés jugés défavorables baisser son exposition à 60% ou dans des marchés jugés favorables monter son exposition aux marchés actions jusqu'à 120%. Ces expositions (entre 60 et 120%) se feront par le biais de contrats financiers simples (futures ou options).

DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

La durée de placement recommandée est de cinq (5) ans minimum.

CHANGEMENTS INTERVENUS AU COURS DU SEMESTRE

Mise à jour du DICI/prospectus dans le cadre de la mise en conformité des commissions de surperformance avec les Guidelines de l'ESMA.

POLITIQUE DE GESTION

Le contexte économique s'est retourné depuis plusieurs mois maintenant. Après un début d'année plein d'espoir pour les marchés financiers la guerre en Ukraine et l'inflation galopante sont venues perturber un ensemble déjà fragilisé. Peu d'actifs demeurent en hausse sur le premier semestre 2022.

La guerre en Ukraine a surpris le monde entier et fait monter les craintes d'une détérioration de la situation en Europe évidemment très exposée. La Russie s'est rapidement emparée de l'Est du pays mais connaît plus de résistance depuis que les Alliés de l'Ukraine se sont organisés, bien que les effets des sanctions mises en place contre la Russie tardent à produire leurs effets. Les valeurs de l'armement telles que Thalès ont profité de cette situation alors qu'un grand nombre d'entreprises implantées en Russie (telles que Renault, la Société Générale et d'autres) ont dû arrêter ou céder leurs activités.

Conséquence directe du conflit armé, les prix des matières premières de l'énergie et agricoles (gaz naturel, pétrole, céréales...) ont fortement grimpé. La Russie et l'Ukraine sont tous deux de grands producteurs et exportateurs. Les pénuries sur les matières premières industrielles et de la construction (bois, métaux rares, semi-conducteurs...) et les tensions sur la chaîne logistique persistent malgré des signes de ralentissement des économies mondiales de plus en plus présents. La hausse de l'indice des prix à la consommation se poursuit avec pour principale contributeur l'énergie avec une augmentation annualisée de 42% en juin, suivie par l'alimentation (9%), les biens manufacturiers (4%) et les services (3%). En rythme annualisé, les derniers chiffres de l'inflation ressortent à 9% au Royaume-Uni, 8.6% aux États-Unis et dans l'Union Européenne. La France reste moins touchée par rapport aux autres pays avec une inflation de 5.8%.

Les taux des obligations d'États progressent fortement. La France s'endettait encore à 0% sur 10 ans en décembre 2021. En juin 2022, l'OAT 10 ans clôture à 1.95% après avoir atteint dans le mois un plus haut niveau jamais vu depuis 2013 à 2.40%. Le Bund 10 ans allemand remonte à 1.34% et le T-Bond aux États-Unis s'élève à 3.10%. Le dollar US agit aussi comme valeur refuge face aux autres grandes devises.

La politique des banques centrales diverge en fonction des zones géographiques. Les pays anglo-saxons ont déjà arrêté leurs injections de liquidités et ont procédé à plusieurs hausses de taux dans l'objectif de lutter contre l'inflation. La Federal Reserve américaine n'hésite pas à casser la demande en rendant plus difficile l'accès aux crédits pour ralentir l'économie et réduire l'inflation. Néanmoins, nous restons dubitatifs sur l'efficacité de ces mesures étant donné que la hausse des prix ne naît pas d'une trop forte demande de biens et services mais d'une hausse des prix des matières premières et des soucis d'approvisionnement dans la chaîne logistique.

La Banque Centrale Européenne est restée plus prudente au premier semestre mais devrait entamer une hausse des taux cet été. En Asie, la Banque du Japon continue d'abonder le marché de liquidités et la Banque Populaire de Chine garde une politique accommodante du fait de la circulation active du Covid-19.

Emmanuel Macron a été élu pour un second mandat. Cependant, LREM n'a pas obtenu de majorité à l'Assemblée Nationale ce qui compliquera le passage de nouvelles lois. Le second quinquennat du Président Macron devra faire des concessions comme cela est le cas dans beaucoup de pays européens avec des majorités relatives telles que l'Allemagne ou l'Espagne par exemple.

Les marchés financiers des principales économies mondiales affichent des baisses moyennes comprises entre 15 et 30% sur le premier semestre. Les valeurs de croissance sont les plus affectées car elles sont plus touchées par le ralentissement économique. Les secteurs de la consommation et de l'immobilier sont aussi très pénalisés par les resserrements monétaires qui s'annoncent et en prévision d'une dégradation attendue des chiffres de dépenses des ménages.

Alors que le marché des actions françaises avait bien rebondi fin mars, celui-ci finit le deuxième trimestre 2022 sur son plus bas niveau annuel correspondant au pic de tension de la guerre en Ukraine (niveau qui est aussi le plus haut niveau précédent la crise pandémique débutée en 2020).

Nous avons principalement renforcé les lignes LNA Santé et Vilmorin. La première subit la mauvaise presse sur le secteur des Ephaad avec la révélation de scandales chez Orpea et Korian. LNA Santé est une entreprise familiale de la région nantaise qui a su se développer avec une éthique de travail remarquable.

Vilmorin est le 2ème producteur de fruits et légumes en Europe et le 7ème semencier mondial sur les graines potagères. Alors que les prix des matières premières agricoles ont atteint des niveaux historiques cette année, Vilmorin devrait bénéficier de la bonne dynamique sur les semences pour offrir des ressources alimentaires partout dans le monde.

À l'inverse, nous avons décidé de nous alléger sur des valeurs telles que Sanofi, UFF et Herige. Le secteur de la santé a joué son rôle défensif sur le deuxième trimestre 2022 en surperformant l'indice large du Stoxx600. De plus, Sanofi a versé en mai un dividende de 3.3 euros par action et 1 action de sa filiale introduite en bourse Euroapi (filiale spécialisée dans les principes actifs de médicaments) pour 23 actions Sanofi détenues, ce qui modifie quelque peu son profil.

Les craintes d'une possible récession en 2023 et une inflation autour de 5% nous rendent plus prudent sur les valeurs immobilières, de la construction et celles liées à la consommation. C'est le cas pour UFF qui est très liée à l'immobilier et d'une de nos valeurs favorites Herige qui a atteint des records historiques en termes de valorisation et de résultats financiers.

PERFORMANCE

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2021	2020	2019
FASTEA Opportunités	-11,36%	-8,48%	-6,18%	-11,36%	-13,64%	0,79%	52,18%	11,41%	-3,51%	15,67%
Indice de référence	-15,54%	-8,25%	-9,44%	-15,54%	-6,90%	13,13%	110,34%	31,07%	-5,57%	29,24%
Écart	4,17%	-0,23%	3,26%	4,17%	-6,74%	-12,33%	-58,16%	-19,67%	2,06%	-13,57%

ELIGIBILITE AU PEA

FASTEA Opportunités est un fonds commun de placement éligible au PEA.

Au 30/06/2022, le fonds est investi à 86,18% en titres éligibles au PEA.

INFORMATION RELATIVE AUX INSTRUMENTS EMIS PAR LA SOCIETE DE GESTION

Au 30/06/2022, FASTEA Opportunités est investi en Fastea Obligations Actives (FR0013182250).

FONDS COMMUN DE PLACEMENT FASTEA OPPORTUNITES

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF

SITUATION AU 30 JUIN 2022

FASTEA OPPORTUNITES

FONDS COMMUN DE PLACEMENT

Régi par le code monétaire et financier

Situation au 30 juin 2022

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif du fonds commun de placement FASTEA OPPORTUNITES au 30 juin 2022

A la société de gestion FASTEA CAPITAL,

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement FASTEA OPPORTUNITES et en exécution des dispositions prévues par l'article 214-17 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2022 ci-jointe.

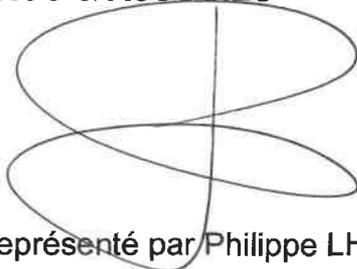
Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion FASTEA CAPITAL. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du Fonds Commun de Placement dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Fait à Nantes, le 29 août 2022

EXCO & ASSOCIES



Représenté par Philippe LHOMMEAU

Commissaire aux comptes



42, avenue de la Grande Armée
75017 Paris

Crédit Mutuel AM
CHIOA Houy Leng Te 02/08/22 15:36:58

Stock : Stock admr principal au 30/06/22
PORTEFEUILLE : F6247 FASTEA OPPORTUNITES

Inventaire sur historique de valorisation (RISIMV)
Devise de fixxing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifiée, trame : CLASST CDB COMPLET(TLL))

Société par Actions Simplifiée - RCS 519 767 735 Paris - www.exco.fr
Société de Commissaires aux Comptes inscrite à la CRCC 06 Paris
1305 , Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPEUR TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
DE0007257503	CECONOMY						10,000.	P EUR	4,848	M 30/06/22	2.66		48,480.00	26,600.00	0.00	-21,880.00	0.66
DE0007472060	WIRECARD						500.	P EUR	90.	M 30/06/22	0.0305		45,000.00	15.25	0.00	-44,984.75	0.00
FR0000034548	UNION FIN. FRANCE						4,000.	P EUR	18.3291	M 30/06/22	15.95		73,316.49	63,800.00	0.00	-9,516.49	1.58
FR0000034894	CAUMONT						750.	P EUR	109.2533	M 30/06/22	104.		81,940.01	78,000.00	0.00	-3,940.01	1.93
FR0000039620	MERSEN						2,500.	P EUR	28.2181	M 30/06/22	28.45		70,545.20	71,125.00	0.00	579.80	1.76
FR0000044364	CRICAM NORMAN. CCT						1,150.	P EUR	98.9792	M 30/06/22	81.		113,826.04	93,150.00	0.00	-20,676.04	2.31
FR0000051732	ATOS						7,000.	P EUR	31.7874	M 30/06/22	12.785		222,512.00	89,495.00	0.00	-133,017.00	2.22
FR0000052516	VILMORIN ET CIE						4,000.	P EUR	49.2339	M 30/06/22	40.25		196,935.65	161,000.00	0.00	-35,935.65	3.99
FR0000054470	UBISOFT ENTERTAIN						2,500.	P EUR	60.2475	M 30/06/22	41.9		150,618.75	104,750.00	0.00	-45,868.75	2.60
FR0000054900	TF1						16,000.	P EUR	7.0575	M 30/06/22	6.755		112,919.67	108,080.00	0.00	-4,839.67	2.68
FR0000061129	BOIRON						2,000.	P EUR	40.801	M 30/06/22	41.2		81,602.05	82,400.00	0.00	797.95	2.04
FR0000066540	HERLIGE						1,688.	P EUR	31.1783	M 30/06/22	38.6		52,629.04	65,156.80	0.00	12,527.76	1.62
FR0000073041	PIERRE VACANCES						6,000.	P EUR	10.1097	M 30/06/22	5.35		32,100.00	32,100.00	0.00	-28,558.31	0.80
FR0000074759	FLEURY MICHON						16,400.	P EUR	30.5557	M 30/06/22	23.7		501,113.22	388,680.00	0.00	-112,433.22	9.64
FR0000075442	GRUPE LDLC						1,000.	P EUR	31.1866	M 30/06/22	29.		31,186.60	29,000.00	0.00	-2,186.60	0.72
FR000120560	QUADIENT						2,000.	P EUR	22.2	M 30/06/22	16.28		44,400.00	32,560.00	0.00	-11,840.00	0.81
FR000120578	SAVOIE						1,000.	P EUR	81.597	M 30/06/22	96.34		81,597.03	96,340.00	0.00	14,742.97	2.39
FR000121634	COLAS						1,000.	P EUR	132.2734	M 30/06/22	121.		119,046.08	108,900.00	0.00	-10,146.08	2.70
FR000121691	NRJ GROUP						7,000.	P EUR	6.006	M 30/06/22	6.2		42,041.86	43,400.00	0.00	1,358.14	1.08
FR000121771	VIVENDI						9,000.	P EUR	9.6482	M 30/06/22	9.696		86,833.80	87,264.00	0.00	430.20	2.16
FR000184798	ORPEA						1,400.	P EUR	41.7986	M 30/06/22	23.24		58,518.00	32,536.00	0.00	-25,982.00	0.81
FR000185506	CRICAM ATL. VEND. CCT						1,190.	P EUR	97.9138	M 30/06/22	81.1		116,517.47	96,509.00	0.00	-20,008.47	2.39
FR0004159473	HEXAOM						1,700.	P EUR	33.4234	M 30/06/22	25.3		56,819.84	43,010.00	0.00	-13,809.84	1.07
FR0004170017	LMA SANTE						6,000.	P EUR	36.8943	M 30/06/22	33.7		221,365.65	202,200.00	0.00	-19,165.65	5.01
FR0004172450	MINT						60,400.	P EUR	5.1319	M 30/06/22	3.28		309,969.42	198,112.00	0.00	-111,857.42	4.91
FR0010208488	ENGIE						3,500.	P EUR	11.1644	M 30/06/22	10.966		39,075.40	38,381.00	0.00	-694.40	0.95
FR0010220475	ALSTOM REGRUPT						7,000.	P EUR	26.6047	M 30/06/22	21.59		186,232.90	151,130.00	0.00	-35,102.90	3.75
FR0010291245	VERTIMATRIX						40,000.	P EUR	1.8273	M 30/06/22	0.69		73,093.50	27,600.00	0.00	-45,493.50	0.68
FR0011476928	FNAC DARTY						1,000.	P EUR	48.385	M 30/06/22	40.44		48,385.00	40,440.00	0.00	-7,945.00	1.00
FR0011981968	WORLDLINE						2,500.	P EUR	51.2725	M 30/06/22	35.38		128,181.14	88,450.00	0.00	-39,731.14	2.19
FR0012789949	EUROPCAR MOBIL. CR.						120,000.	P EUR	0.2805	M 30/06/22	0.5064		33,658.56	60,768.00	0.00	27,109.44	1.51
FR0013006558	SRP GROUPE						51,035.	P EUR	0.9623	M 30/06/22	1.202		49,112.89	61,344.07	0.00	12,231.18	1.52
FR0013214145	SMCP						7,000.	P EUR	6.7541	M 30/06/22	4.996		47,278.56	34,972.00	0.00	-12,306.56	0.87
FR0013326246	UNIBAIL-RODMY.UNIT						2,000.	P EUR	68.2068	M 30/06/22	48.65		136,413.57	97,300.00	0.00	-39,113.57	2.41
FR0013426004	CLARANOVA						15,000.	P EUR	5.3693	M 30/06/22	3.488		80,539.50	52,320.00	0.00	-28,219.50	1.30
FR001347729	VERALLIA						2,000.	P EUR	22.7873	M 30/06/22	22.78		45,574.60	45,560.00	0.00	-14.60	1.13
FR0013482791	MACON						20,000.	P EUR	5.2965	M 30/06/22	5.91		105,930.66	118,200.00	0.00	12,269.34	2.93
FR00140001X7	ALCHIMIE						13,000.	P EUR	8.202	M 30/06/22	3.97		106,626.51	51,610.00	0.00	-55,016.51	1.28
FR0014008VX	EUROAPI						43.	P EUR	0.	M 30/06/22	15.054		0.00	647.32	0.00	647.32	0.02
LU1598757687	ARCELORMITTAL						4,000.	P EUR	26.2322	M 30/06/22	21.51		104,928.64	86,040.00	0.00	-18,888.64	2.13
NL0013654783	PROSUS						1,000.	P EUR	87.6384	M 30/06/22	62.48		87,638.43	62,480.00	0.00	-25,158.43	1.55
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES						14,000.	P EUR	10.2671	M 30/06/22	11.895		143,739.10	166,530.00	0.00	22,790.90	4.13

PORTEFEUILLE TITRES

Actions & valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass. (sauf Warrants et Bons de Sous.)

DEVISE VALEUR : EUR EURO

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Devise de fixings : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifiée, trame : CLASST COB COMPLET(TLI))

VL VALIDEE

Devise de fixings : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifiée, trame : CLASST COB COMPLET(TLI))

Tel.33 (0)1 58 05 22 90 - Fax 33 (0)1 58 05 22 91

Société par Actions Simplifiée - RCS 519 767 735 Paris - www.excof
 Société de Commissaires aux Comptes inscrite à la CRCC de Paris
 1305 , Tris : BVAL)



42, avenue de la Grande Armée
 75017 Paris

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U ET EXPR.	FN COURS	DEVISE COTA	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
NL0015000109 STELLANTIS																			
							7,000.	P EUR	15,9461	M	30/06/22	11,782	111,622.60		82,474.00	0.00	-29,148.60	2.04	
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)																			
Bons de Souscriptions nég. sur un marché régl. ou assimilé																			
DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
FR0013404944	MBMS	BSA 2022	10,000.	P EUR	0.	M	30/06/22	0,0005		0,00	0,00	5,00		3,600,429.44	0.00	-907,994.30	89.25		
Bons de Souscriptions nég. sur un marché régl. ou assimilé																			
Actions & valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé																			
Actions & valeurs assimilées																			
Titres d'OPC																			
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)																			
DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
FR0013182250	FASTEAL	OBL.AC.C 3D	3,451,655	P EUR	101,4144	M	29/06/22	102,39		350,047.49	353,414.96	3,367.47		3,367.47	0.00	3,367.47	8.76		
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)																			
Titres d'OPC																			
PORTEFEUILLE TITRES																			
TRESORERIE																			
Dettes et créances																			
SRD et règlements différés																			
DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
AT01.EUR	Ach.titr	rgt.différé	-95,251.88	EUR	1.	30/06/22	1.			-95,251.88		0.00		0.00		0.00	-2.36		
VT01.EUR	Vt	titr.rég.différé	121,594.51	EUR	1.	30/06/22	1.			121,594.51		0.00		0.00		0.00	3.01		
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																			
																26,342.63	0.00	0.00	0.65
																3,953,849.40	0.00	-904,621.83	98.01
																353,414.96	0.00	3,367.47	8.76
																353,414.96	0.00	3,367.47	8.76
																353,414.96	0.00	3,367.47	8.76
																4,858,471.23	0.00	-904,621.83	98.01

Inventaire sur historique de valorisation (HESINV)

Stock : Stock admn principal au 30/06/22
 PORTEFEUILLE : F6247 FASTEA OPPORTUNITES

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TLI))

VL VALIDEE

, Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	CUMUL (EUR)	COURS VALEUR	I F	PRDX REVENIT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
SRD et réglemets différés																		
Frais de gestion																		
<i>Frais de gestion</i>																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
F001.EUR							-3,178.02	EUR	1.	30/06/22		1.		-3,178.02		0.00	0.00	-0.08
F005.EUR							-8,391.46	EUR	1.	30/06/22		1.		-8,391.46		0.00	0.00	-0.21
FPER.EUR							-46,340.55	EUR	1.	30/06/22		1.		-46,340.55		0.00	0.00	-1.15
<i>Frais de gestion</i>																		
CUMUL (EUR)																		
											-57,910.03			-57,910.03		0.00	0.00	-1.44
Frais de gestion																		
CUMUL (EUR)																		
											-57,910.03			-57,910.03		0.00	0.00	-1.44
Dettes et créances																		
<i>Disponibilités</i>																		
Comptes à vue																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
B001.EUR							111,772.46	EUR	1.	30/06/22		1.		111,772.46		-35.70	-35.70	2.77
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																		
CUMUL (EUR)																		
											111,772.46			111,772.46		-35.70	-35.70	2.77
Comptes à vue																		
CUMUL (EUR)																		
											111,772.46			111,772.46		-35.70	-35.70	2.77
<i>Disponibilités</i>																		
CUMUL (EUR)																		
											111,772.46			111,772.46		-35.70	-35.70	2.77
TRESORERIE																		
CUMUL (EUR)																		
											80,205.06			80,169.36		-35.70	-35.70	1.99
PORTEFEUILLE : FASTEA OPPORTUNITES (F6247)																		
CUMUL (EUR)																		
											4,938,676.29			4,034,018.76		-35.70	-904,657.53	100.00



75000 Paris
 141.45 (01) 47.22.90 - Fax 33 (0)1 58 05 22 91
 Société par Actions, Siège social - RCS 519 767 735 Paris - www.exco.fr
 Société de Commissaires aux Comptes, inscrite à la CRCC de Paris
 1305

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 30/06/22
 PORTEFEUILLE : F6247 FASTEA OPPORTUNITES

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifiée, trame : CLASST COB COMPLET(11))

VL VALIDEE

, Tris : BVAL)

Portefeuille titres :		3,953,849,4								
Frais de gestion du jour										
CI Prov frais gestion :		265.02	EUR							
CI Prov com performance :		-3,921.31	EUR							
CI Pro com pf fig s/rch :		95.53	EUR							
Part	Devise	Actif net		Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CI FR0011146448 PART CAPI C	EUR	4,034,018.76		26,506.533	152.18	100.			152.18	152.18
	Actif net total en EUR :			4,034,018.76						

Equity fund - Poids calculé de 89,25 % (pour un seuil de 51. %)