

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.

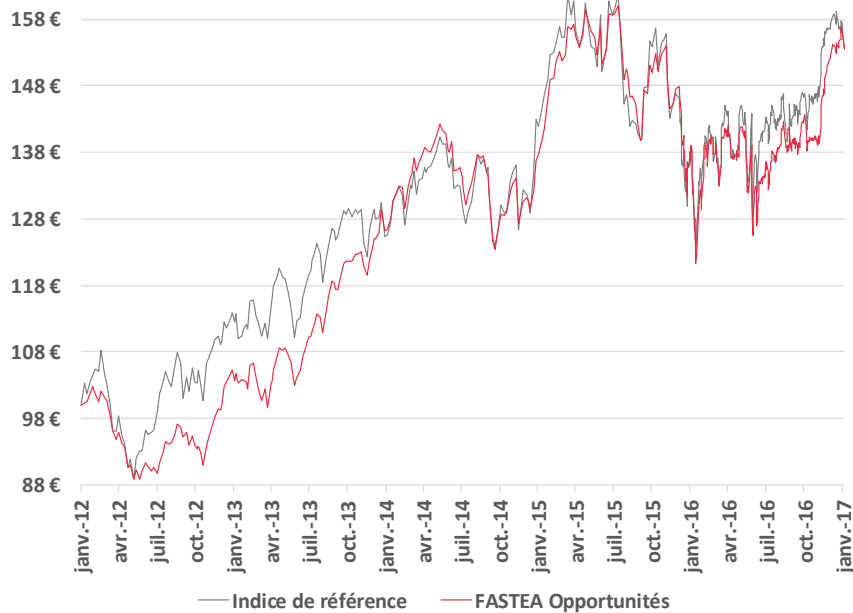
Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Axel DELLIÈRE	Gérant Junior

Informations techniques (3 ans)

Beta	0,76
Ratio d'information	-0,04
Ratio de Sharpe	-0,56
Tracking error	6,85%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	15,12%
Indice de référence	18,85%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	6 246 331,97 €
Valeur liquidative	153,54 €
PE 2017 estimé	18,74x
Rendement 2017 estimé	3,28%

Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2016	2015	2014
FASTEA Opportunités	0,72%	0,73%	7,63%	12,44%	10,53%	22,91%	53,57%	3,02%	12,90%	4,92%
Indice de référence	-2,32%	-2,32%	5,54%	7,37%	10,39%	18,68%	53,62%	7,67%	10,92%	1,73%
Écart	3,04%	3,05%	2,09%	5,07%	0,14%	4,24%	-0,05%	-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

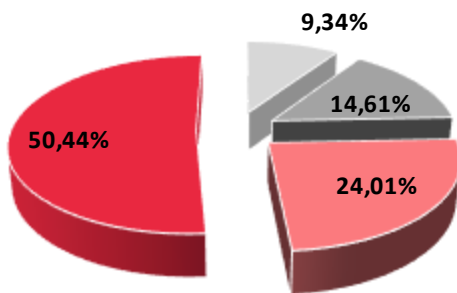
Le mois de janvier a été l'occasion d'assister à une prise de bénéfices sur les marchés européens, et c'est tout à fait normal après la fin d'année dynamique que nous avons connue sur les actions. Ce repli s'est réalisé sans volatilité excessive, laissant entrevoir donc une pression vendeuse assez faible. Nous maintenons ainsi notre vision d'un marché boursier porteur à moyen terme.

Ce premier mois de l'année a aussi été marqué d'une part par l'investiture de Mr Trump à la tête des Etats Unis et d'un nouveau mode de communication pour les opérateurs qui doivent suivre en plus de leur écran Bloomberg le compte twitter du nouveau locataire de la Maison Blanche, et d'autre part par les fusions acquisitions (Essilor-Luxottica, Safran-Zodiac...).

Votre fonds a bénéficié pleinement des 2 opérations en étant positionné sur Essilor et sur Zodiac. Nous avons vendu le 1er titre le jour de l'annonce et nous maintenons pour l'instant notre position sur le 2nd dossier. Votre fonds s'est apprécié de 0,72 % sur le mois contre une baisse de 2,32 % pour le CAC 40 dividendes réinvestis.

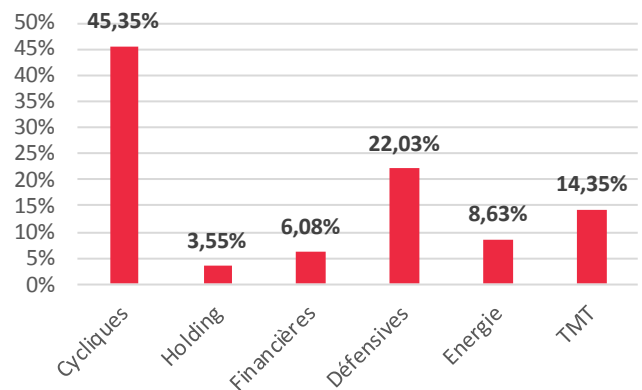
Les autres arbitrages vont vers une montée en taille de capitalisation de votre fonds. Certains fonds small cap ferment progressivement aux souscriptions et le flux risque d'être plus faible après une nette surperformance ces dernières années. Nous avons allégé notamment nos lignes en Lacroix, en Vilmorin ou en Rallye. A contrario, nous nous sommes positionnés sur Coface et Orange qui entrent pleinement dans notre thématique value.

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

SANOFI	4,29%
AIR LIQUIDE	3,84%
BOUYGUES	3,77%
ZODIAC AEROSPACE	3,60%
TF1	3,59%
ESSO	3,32%
CARREFOUR	3,26%
LAFARGE HOLCIM	3,17%
ALSTOM	3,15%
ACCOR	3,00%

POSITIVES

ZODIAC AEROSPACE	1,24%
BOLLORE	0,35%
RALLYE	0,31%

NÉGATIVES

CGG	-0,30%
EUTELSAT	-0,28%
AIR LIQUIDE	-0,21%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

COFACE
EDENRED
ORANGE

VENTES / ALLEGEMENTS

ESSILOR
RALLYE
VILMORIN & CIE