

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.

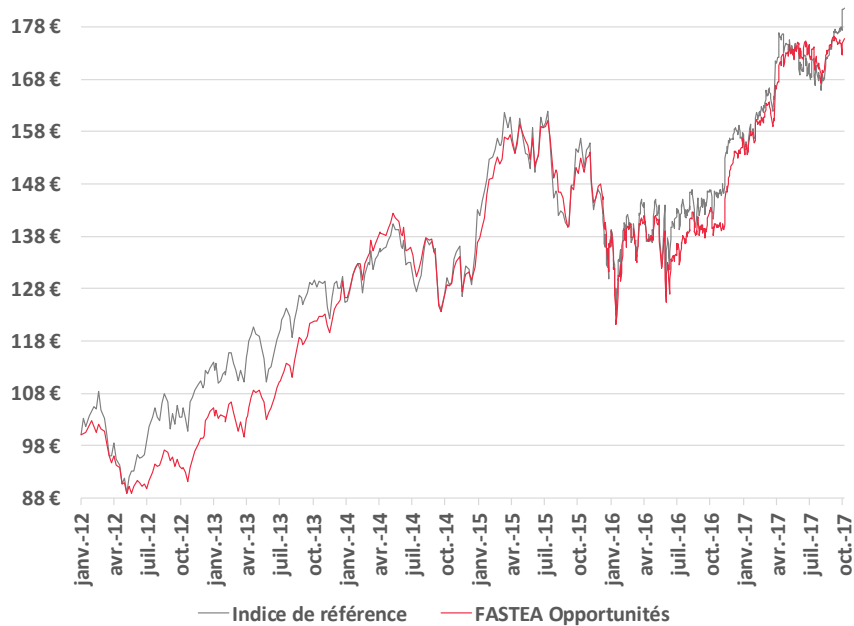
Equipe de gestion

| | |
|-------------------|---------------|
| Thibault FRANCOIS | Gérant |
| Marc BOUKHOBZA | Gérant |
| Axel DELLIÈRE | Gérant Junior |

Informations techniques (3 ans)

| | |
|---------------------|--------|
| Beta | 0,75 |
| Ratio d'information | -0,11 |
| Ratio de Sharpe | 0,74 |
| Tracking error | 6,81% |
| <i>Volatilité</i> | |
| FASTEA Opportunités | 14,61% |
| Indice de référence | 18,41% |

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

| | |
|-----------------------|----------------|
| Actif net | 7 710 163,74 € |
| Valeur liquidative | 175,79 € |
| PE 2017 estimé | 16,00x |
| Rendement 2017 estimé | 3,60% |

Performances

| | Performances cumulées | | | | | | Performances calendaires | | | |
|----------------------------|-----------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------|---------------|--------------|
| | YTD | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | Création | 2016 | 2015 | 2014 |
| FASTEA Opportunités | 15,30% | -0,13% | 2,41% | 5,53% | 23,21% | 30,77% | 75,80% | 3,02% | 12,90% | 4,92% |
| Indice de référence | 15,48% | 3,29% | 8,18% | 6,20% | 24,78% | 33,83% | 81,62% | 7,67% | 10,92% | 1,73% |
| Écart | -0,18% | -3,42% | -5,77% | -0,67% | -1,57% | -3,06% | -5,82% | -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 |
| Eligibilité | PEA & Assurance Vie | | |

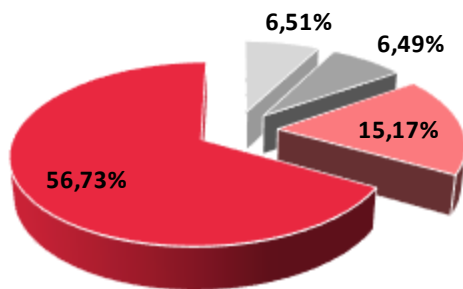
Commentaire de gestion

La hausse se poursuit sur les marchés financiers, entretenue par des résultats très positifs dans le secteur du luxe notamment (LVMH et Kering contribuent pour plus d'un tiers de la performance du CAC 40 depuis le début de l'année) et par une BCE qui fait le job et rassure les opérateurs avec une baisse mensuelle de ses achats d'actifs mais en les prolongeant jusqu'au T4 2018. Les taux vont rester bas pour au moins encore un an et la volatilité des marchés reste faible.

Votre fonds quant à lui clôt le mois autour de l'équilibre, maintenant une performance de 15,30% depuis le début de l'année. Il a été notamment pénalisé par sa poche d'actions espagnoles. Celles-ci ont souffert de la situation en Catalogne. Nous restons confiants sur l'économie espagnole qui s'est redressée et qui est bien plus solide que par le passé.

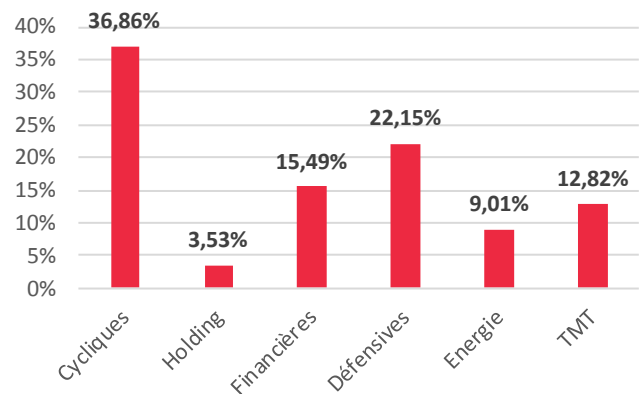
Le dossier Showroomprivé.com nous a aussi pénalisé fortement sur ce mois avec une baisse de 36% le 25 octobre. La publication était certes décevante mais la réaction du marché qui s'en est suivie nous semble disproportionnée. Nous avons renforcé notre position et attendons les premières synergies avec Conforama, nouvel actionnaire de référence depuis quelques mois. La grande distribution n'a toujours pas retrouvé grâce aux yeux des investisseurs (Carrefour baisse de 24,58% depuis le 1er janvier), mais nous continuons à nous y intéresser au vu des valorisations particulièrement attractives. Casino fait son entrée dans votre fonds suite à une publication solide et surtout la stratégie multicanal nous séduit. Quand Amazon se lance dans cette stratégie, tout le monde applaudit. Vivement que le marché en fasse de même avec les groupes français...

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

| | |
|------------------|-------|
| TOTAL SA | 5,90% |
| SANOFI | 4,22% |
| KORIAN | 3,62% |
| SAINT-GOBAIN | 3,27% |
| BOLLORE | 3,23% |
| ZODIAC AEROSPACE | 3,18% |
| SACYR | 3,15% |
| CARREFOUR | 3,14% |
| AXA | 3,03% |
| BANCO SANTANDER | 3,02% |

POSITIVES

| | |
|----------|-------|
| TOTAL SA | 0,31% |
| ERAMET | 0,21% |
| DAIMLER | 0,21% |

NÉGATIVES

| | |
|----------------------|--------|
| ASSICURAZIONI GENER | -0,25% |
| LYXOR S&P500 VIX FUT | -0,17% |
| VALLOUREC | -0,16% |

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

SHOWROOM PRIVÉ
CASINO
VIVENDI

VENTES / ALLEGEMENTS

BAYER
VILMORIN & CIE
ERAMET