

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	-0,09
Ratio de Sharpe	0,60
Tracking error	6,79%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	14,61%
Indice de référence	18,29%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	7 324 300,46 €
Valeur liquidative	172,03 €
PE 2017 estimé	15,89x
Rendement 2017 estimé	3,83%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2016	2015	2014
FASTEA Opportunités	12,83%	-2,14%	1,93%	-0,26%	22,48%	33,71%	72,03%	3,02%	12,90%	4,92%
Indice de référence	12,79%	-2,33%	5,82%	2,19%	19,95%	36,28%	77,38%	7,67%	10,92%	1,73%
Écart	0,04%	0,19%	-3,90%	-2,46%	2,53%	-2,57%	-5,35%	-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

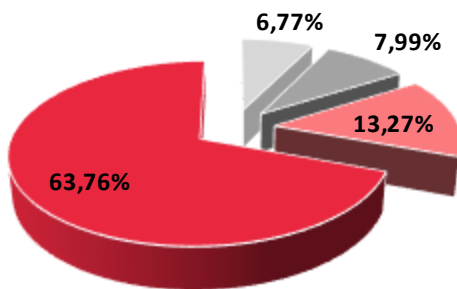
L'hiver est bien arrivé sur les marchés actions européens. Le coup de froid n'a pas épargné la place parisienne. L'euro s'est largement renforcé durant le mois d'octobre, pénalisant les entreprises exportatrices. A cela se sont ajoutées des interventions ponctuelles de certains membres de la BCE confirmant que la politique monétaire serait prolongée en 2018 de façon soutenue.

Votre fonds conclut le mois en baisse de 2,14 %, maintenant une performance de 12,83% depuis le début de l'année. Le dossier Showroomprivé.com contribue négativement sur la période et explique plus d'1/3 de la baisse. Après des publications solides et une confirmation que les actifs sont de qualité, Vivendi et Bolloré retrouvent des couleurs et permettent à votre fonds de légèrement surperformer sur la période.

Alstom fait son retour dans le fonds après quelques semaines de consolidation suite à l'annonce de sa fusion avec Siemens. Le carnet de commandes est au rendez-vous et nous sommes confiants sur la capacité du groupe à retrouver des marges élevées. Nous avons aussi renforcé le secteur auto avec l'entrée de Renault et d'ALD (filiale de location longue durée de Société Générale) en portefeuille. Les 2 entreprises sont faiblement valorisées par le marché et les publications récentes devraient apporter des éléments positifs à même de rassurer les investisseurs.

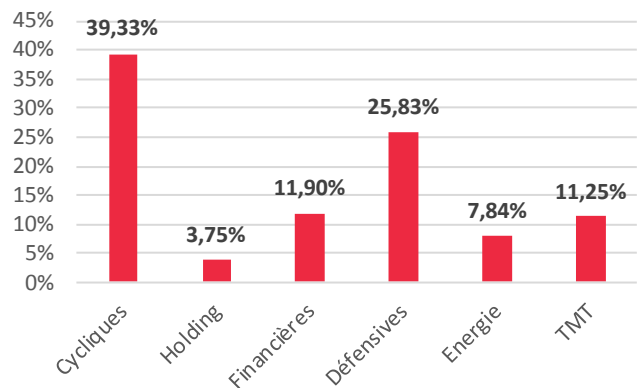
A contrario la ligne Iliad a été vendue. Selon nous, la croissance n'est plus spectaculaire par rapport à la concurrence, l'avantage technologique n'est plus présent (toujours pas de Freebox V7) et l'arrivée en Italie tarde à se concrétiser.

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	5,18%
SANOFI	4,18%
KORIAN	4,00%
BOLLORE	3,66%
CARREFOUR	3,37%
SACYR	3,32%
AXA	3,11%
BANCO SANTANDER	3,08%
ITS GROUP	3,05%
PUBLICIS	3,05%

POSITIVES

BOLLORE	0,32%
VIVENDI	0,16%
BOUYGUES	0,12%

NÉGATIVES

SHOWROOM PRIVÉ	-0,74%
SANOFI	-0,21%
BNP PARIBAS	-0,17%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

RENAULT
ALD
ALSTOM

VENTES / ALLEGEMENTS

COFACE
ILIAD
BOUYGUES