

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	0,77
Ratio d'information	0,07
Ratio de Sharpe	0,62
Tracking error	6,43%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	14,17%
Indice de référence	17,27%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	7 651 806,07 €
Valeur liquidative	178,16 €
PE 2018 estimé	14.01x
Rendement 2018 estimé	3.81%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
FASTEA Opportunités	4,05%	4,05%	1,35%	3,78%	16,02%	35,91%	78,16%	12,31%	3,02%	12,90%
Indice de référence	3,20%	3,20%	-0,19%	7,97%	18,00%	37,66%	81,28%	11,69%	7,67%	10,92%
Écart	0,85%	0,85%	1,54%	-4,19%	-1,98%	-1,75%	-3,11%	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
Eligibilité	PEA & Assurance Vie		

Commentaire de gestion

La situation économique continue de s'améliorer sur toutes les zones géographiques, et c'est aussi vrai pour l'Europe. L'inflation devrait continuer sa remontée, guidée par un baril ferme et la hausse des salaires. Sinon fin de mission pour Mme Yellen en tant que Présidente de la banque centrale US (FED), et bravo pour son bilan.

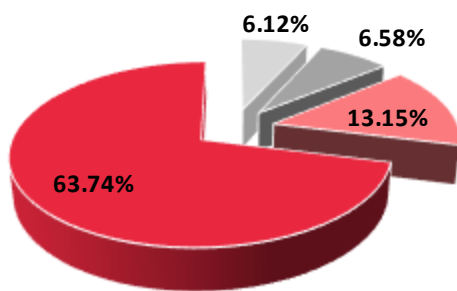
Votre fonds a pris une bonne dynamique sur ce mois de janvier avec une hausse de 4,04 % contre 3,2 % pour son indice de référence. La performance est tirée par Showroomprivé.com. En effet, Carrefour a annoncé la reprise de la participation de 17 % du capital auprès de Conforama au prix de 13,5 €. L'action nous avait coûté quelques points de performance sur le 2nd semestre, nous en avons récupéré une partie.

Carrefour a aussi été au cœur de l'actualité avec l'annonce de son plan stratégique. Nous le trouvons ambitieux, réalisable, mais il faudra du temps. Au cours actuel, le dossier présente selon nous un risque mesuré.

Nous avons rentré sur le mois du Eutelsat. La société n'offre pas un profil de croissance exceptionnel, mais le rendement nous semble relativement sécurisé et surtout son Président Rodolphe Belmer entre au board de Netflix. C'est selon nous un catalyseur intéressant.

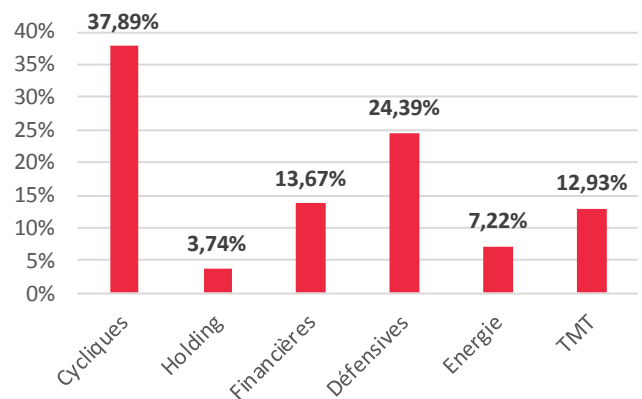
A contrario nous sortons Elior. Le dossier avait été très survendu ces derniers mois suite aux perspectives décevantes de la société. Nous avons investi de façon tactique pour assister à un retour à la normale. Il a eu lieu, nous prenons logiquement nos bénéfices.

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	4,88%	POSITIVES	
SANOFI	4,65%	SHOWROOM PRIVÉ	3,04%
BOLLORE	3,67%	ATARI	0,69%
CARREFOUR	3,53%	SACYR	0,43%
ASSICURAZIONI GENERALI	3,13%	NÉGATIVES	
ASSICURAZIONI GENERALI	3,13%	KORIAN	-0,34%
VIVENDI	3,09%	EUTELSAT	-0,17%
SHOWROOM PRIVÉ	3,03%	SPIE	-0,16%
ITS GROUP	2,93%		
PUBLICIS	2,91%		

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

SAP
EUTELSAT
ASSICURAZIONI GENERALI

VENTES / ALLEGEMENTS

ELIOR
SACYR
ACCOR