

### 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	0,05
Ratio de Sharpe	0,30
Tracking error	6,34%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	14,25%
Indice de référence	17,45%

### Evolution de la VL depuis la création



### Principales caractéristiques

Actif net	7 385 536,87 €
Valeur liquidative	173,40 €
PE 2018 estimé	13,03x
Rendement 2018 estimé	2,87%

### Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>1,27%</b>	<b>-2,67%</b>	<b>0,80%</b>	<b>2,74%</b>	<b>10,43%</b>	<b>25,97%</b>	<b>73,41%</b>	<b>12,31%</b>	<b>3,02%</b>	<b>12,90%</b>
Indice de référence	0,18%	-2,93%	-0,80%	4,98%	11,94%	23,99%	75,96%	11,69%	7,67%	10,92%
Écart	1,09%	0,26%	1,60%	-2,24%	-1,51%	1,98%	-2,55%	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 volatilité est de retour, c'est un fait. Même en s'y attendant, les fluctuations sont toujours surprenantes et aucun actif n'est épargné. Les actions bien sûr sont sous pression, mais aussi les obligations, les devises et les matières premières. Dans cet environnement, il convient de se raccrocher à notre ligne de conduite moyen terme : les entreprises européennes vont bien, l'inflation va progresser et les taux ne vont pas rester durablement bas.

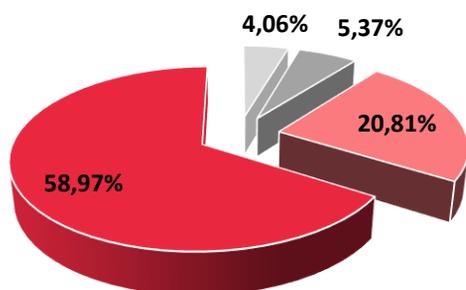
Dans ce contexte, le CAC 40 a perdu 2,93 % sur le mois. Votre fonds fait un peu mieux (-2,67%), mais ce n'est pas satisfaisant. A la fin du mois, notre position cash est plus importante que d'habitude (plus de 8 %) et nous réinvestirons sur une prochaine hausse de la volatilité.

Deux titres ont nettement sous-performé sur le mois : Marie Brizard qui se rend compte post-clôture de problèmes opérationnels en Pologne (nous sommes tiraillés entre l'amateurisme de la direction pour sortir la position et la faible valorisation des actifs qui en fait une proie pour un acteur de référence) et Vallourec qui, malgré une nette amélioration opérationnelle, reste mal valorisée. Nous avons renforcé le titre.

Publicis est la bonne surprise du mois, avec des gains de contrats prestigieux (Daimler) et de l'optimisme pour les mois à venir.

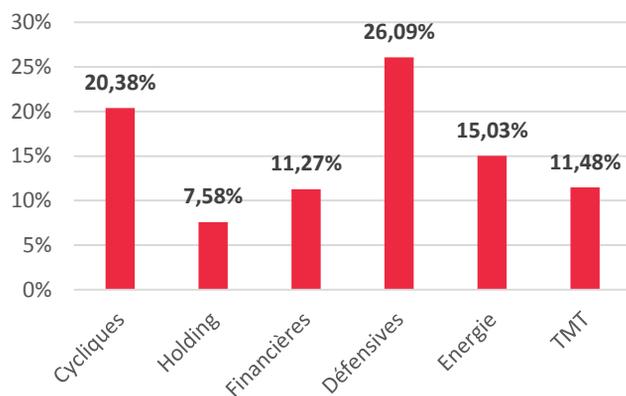
Les arbitrages ont été nombreux sur ce mois de publications : Accor et Renault ont été sortis après de très bons parcours ; Europcar fait son entrée, la valorisation n'étant pas très exigeante.

## 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	5,09%
SANOFI	4,40%
BAYER	3,91%
CARREFOUR	3,59%
SRP GROUPE	3,37%
ST GOBAIN	3,16%
BOLLORE	3,15%
AXA	3,15%
GENERALI	3,14%
SANTANDER	3,07%

### POSITIVES

PUBLICIS	0,26%
EUTELSAT	0,16%
COFACE	0,13%

### NÉGATIVES

MARIE BRIZARD	-0,57%
VALLOUREC	-0,56%
SANOFI	-0,41%

## Principaux mouvements

### ACHATS / RENFORCEMENTS

BAYER
DIRECT ENERGIE
SAINT GOBAIN
EUROPCAR

### VENTES / ALLEGEMENTS

ALD
ATARI
RENAULT
ACCOR