

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.

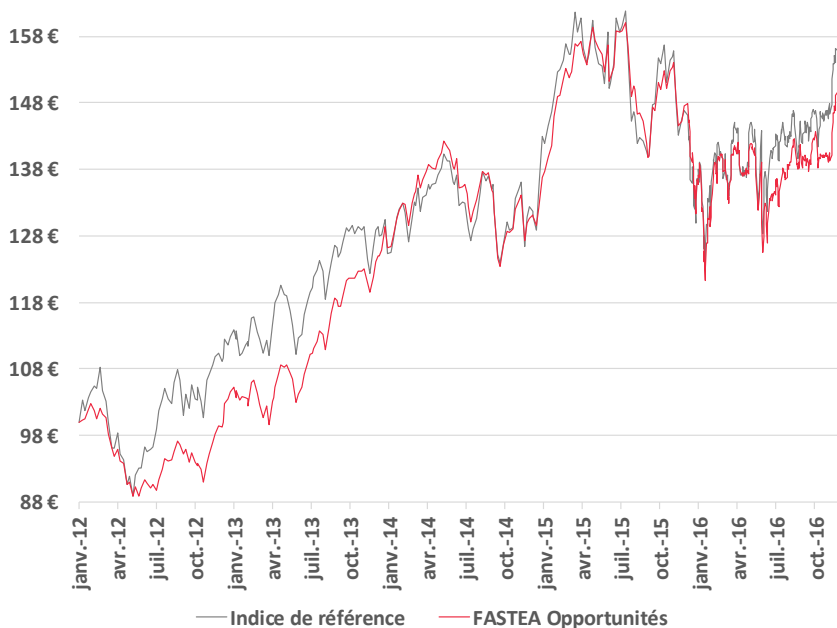
Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Elodie SICARD	Gérant-Analyste
Axel DELLIERE	Assistant de Gestion

Informations techniques (3 ans)

Beta	0,76
Ratio d'information	0,02
Ratio de Sharpe	-0,55
Tracking error	6,92%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	15,21%
Indice de référence	18,94%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	6 369 161,49 €
Valeur liquidative	152,47 €
PE 2017 estimé	17,47x
Rendement 2017 estimé	3,22%

Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
FASTEA Opportunités	3,02%	8,56%	9,28%	15,81%	3,03%	23,85%	52,47%	12,90%	4,92%	25,05%
Indice de référence	7,67%	6,35%	9,59%	15,23%	7,67%	21,52%	57,27%	10,92%	1,73%	17,99%
Écart	-4,65%	2,21%	-0,32%	0,59%	-4,64%	2,33%	-4,80%	1,97%	3,19%	7,07%

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

L'appétit des investisseurs pour les actions s'est confirmé sur le mois de décembre. En effet, les arbitrages se poursuivent en faveur des actions au détriment des obligations de la part des institutionnels. L'accord de l'OPEP et le retour d'un calendrier sans risque à court terme ont contribué à ce rallye de fin d'année.

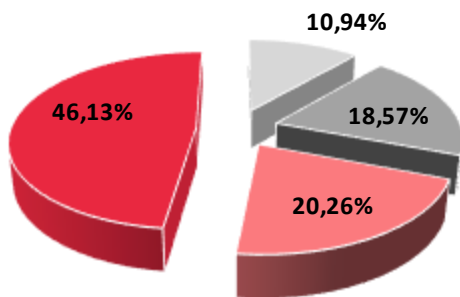
Les allocations sectorielles ont aussi beaucoup bougé depuis quelques mois avec le retour des financières et des pétrolières sur le devant de la scène. Les valeurs de croissance sont beaucoup moins prisées par les investisseurs, la prime étant jugée trop importante.

Le retour des gérants sur les valeurs *value* a profité à votre fonds qui s'est apprécié de 8,56 % sur le mois contre +6,35 % pour son indice de référence. Esso ou Bolloré ont par exemple très bien performé avec le retour des investisseurs sur les matières premières.

Nous avons fait le choix d'alléger en fin de mois le secteur bancaire (Banco Santander, Natixis). Celui-ci a très bien performé alors que les taux longs européens ne se sont pas beaucoup repris. Nous sommes plus prudents. Nous avons par contre renforcé significativement nos lignes en Sanofi et en Carrefour. Le dollar devrait être bénéfique pour la 1^{ère} alors que la seconde fait face à une défiance trop forte selon nous de la part du marché.

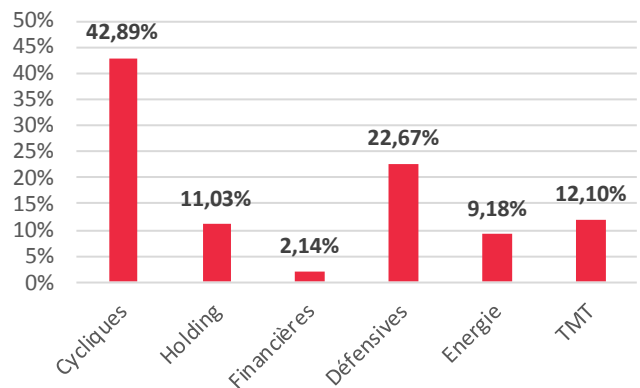
A quelques jours de son 5^{ème} anniversaire, votre fonds passe en catégorie 5 sur l'échelle de risque (SRRI), confirmant ainsi une volatilité faible pour notre classe d'actifs.

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

BOUYGUES	5,08%
AIR LIQUIDE	3,98%
SANOFI	3,98%
TF1	3,71%
ZODIAC AEROSPACE	3,43%
LACROIX	3,28%
CARREFOUR	3,23%
ESSO	3,23%
BOLLORE	3,16%
ILIAD	3,15%

POSITIVES

SHOWROOM PRIVÉ	0,56%
ESSO	0,55%
LATECOERE	0,53%

NÉGATIVES

ENGIE	-0,02%
VEOLIA	-0,01%
ARCELOR	0,00%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

LAFARGE HOLCIM
MARIE BRIZARD
VINCI

VENTES / ALLEGEMENTS

ENGIE
BANCO SANTANDER
NATIXIS