

## 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	0,64
Tracking error	6,73%
<i>Volatilité</i>	
FASTEA Opportunités	14,29%
Indice de référence	17,78%

## Evolution de la VL depuis la création



## Principales caractéristiques

Actif net	7 377 233,08 €
Valeur liquidative	171,23 €
PE 2018 estimé	15.47x
Rendement 2018 estimé	3.78%

## Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2016	2015	2014
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>12,31%</b>	<b>-0,47%</b>	<b>-2,73%</b>	<b>-0,43%</b>	<b>12,31%</b>	<b>28,56%</b>	<b>71,23%</b>	<b>3,02%</b>	<b>12,90%</b>	<b>4,92%</b>
Indice de référence	11,69%	-0,98%	-0,10%	4,12%	11,69%	30,08%	75,65%	7,67%	10,92%	1,73%
Écart	0,62%	0,51%	-2,62%	-4,55%	0,62%	-1,52%	-4,42%	-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

Une fin d'année assez calme sur les marchés, à l'image de cette année 2017 où la volatilité a été historiquement basse due à des taux bas, une amélioration (enfin) visible de la macro et une politique de banque centrale encore très (trop ?) accommodante. Nous pouvons noter que la fameuse loi fiscale américaine a été adoptée si bien que cela redonne du potentiel aux actions US qui ont déjà très bien performé sur 2017.

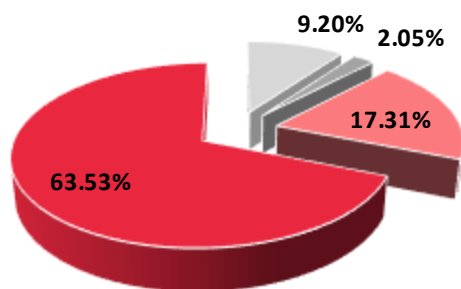
Malgré aucune exposition sur le secteur du luxe alors qu'il est le principal contributeur de la hausse de l'indice parisien, nous finissons l'année avec une performance de +12.31% contre 11.69% pour le CAC 40 dividendes réinvestis. Le fonds a profité de la nette amélioration des résultats de Bouygues, de Vivendi ou d'Amundi. Du côté des flops, Carrefour et Showroomprivé qui ont coûté plusieurs points au fonds.

Sur décembre, Sacyr a porté le fonds en signant un retour en grâce avec de nouveaux contrats mais aussi un risque catalan moins visible. La société reste très nettement sous valorisée. Vallourec s'est aussi distinguée, portée par un prix du brent au plus haut depuis 2 ans.

Nous avons initié une ligne en Elixir qui a été sanctionnée par le marché depuis quelques mois. Les fondamentaux sont solides et surtout nous offrent de la visibilité. Peugeot fait son retour en portefeuille après des prises de bénéfices importantes. A contrario, nous avons vendu notre ligne en Figeac Aéro.

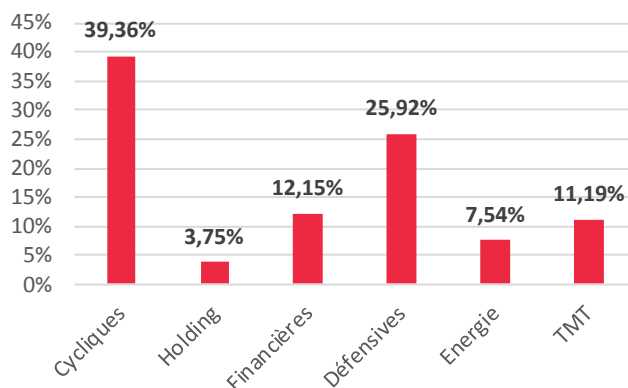
Merci de votre confiance et meilleurs vœux 2018.

## 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	4,99%
SANOFI	4,87%
SACYR	3,84%
BOLLORE	3,68%
CARREFOUR	3,42%
KORIAN	3,19%
PUBLICIS	3,07%
ITS GROUP	3,04%
VIVENDI	3,04%
AXA	3,02%

### POSITIVES

SACYR	0,62%
VIRBAC	0,34%
VALLOUREC	0,34%

### NÉGATIVES

SHOWROOM PRIVÉ	-0,80%
SANOFI	-0,28%
LYXOR S&P500 VIX FUT	-0,22%

## Principaux mouvements

### ACHATS / RENFORCEMENTS

ELIOR  
PEUGEOT  
SHOWROOM PRIVÉ

### VENTES / ALLEGEMENTS

FIGEAC AERO  
ATARI 5.5% CONV 2022  
ESSILOR