

FASTEA Opportunités

Eligible PEA

FASTEA
Capital

Risque

← Plus faible → Plus élevé →

1 2 3 4 **5** 6 7

← Plus faible → Plus élevé →

Rendement potentiel

Rapport de gestion du 31/10/2018

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.

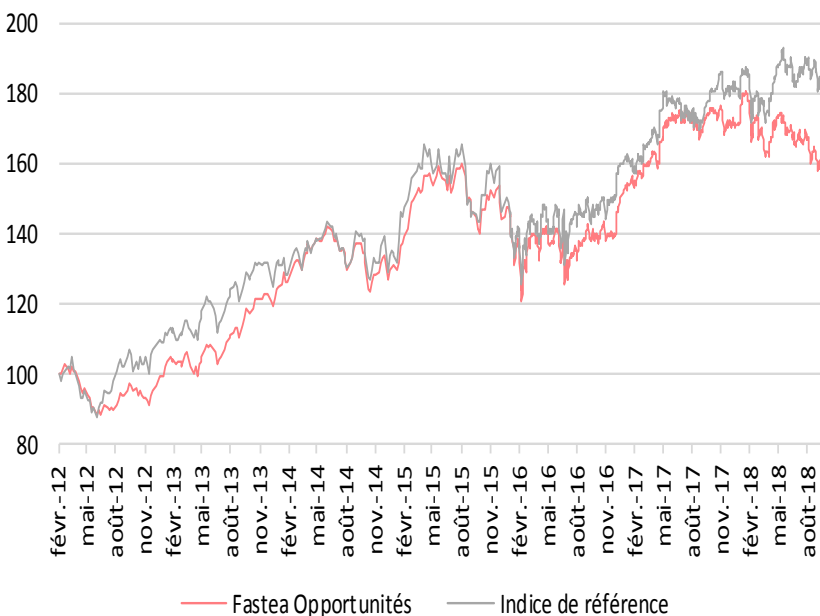
Informations techniques (3 ans)

Beta	0.78
Ratio d'information	-2.99
Ratio de Sharpe	0.10
Tracking error	3.43%

Volatilité

FASTEA Opportunités (3 ans)	6.45%
Indice de référence (3 ans)	8.24%
FASTEA Opportunités (1 an)	11.34%
Indice de référence (1 an)	12.71%

Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	5 331 241.460 €
Valeur liquidative	152.10 €
PE 2018 estimé	11.35x
Rendement 2018 estimé	3.15%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
FASTEA Opportunités	-11.17%	-6.71%	-10.34%	-12.34%	-13.48%	1.42%	51.51%	12.31%	3.02%	12.89%
Indice de référence	-2.12%	-7.24%	-7.45%	-6.21%	-5.33%	11.68%	75.97%	11.69%	7.67%	10.92%
Écart	-9.06%	0.53%	-2.89%	-6.13%	-8.14%	-10.26%	-24.46%	0.62%	-4.65%	1.97%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0011146448
Classification OPCVM360	Actions France	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

Octobre noir sur les marchés financiers alors que les nouvelles ne sont ni plus mauvaises ni meilleures qu'il y a quelques semaines. Le Brexit, l'Italie, la guerre commerciale sont toujours les mêmes sujets et l'impact sur l'économie n'est pas quantifiable à ce jour.

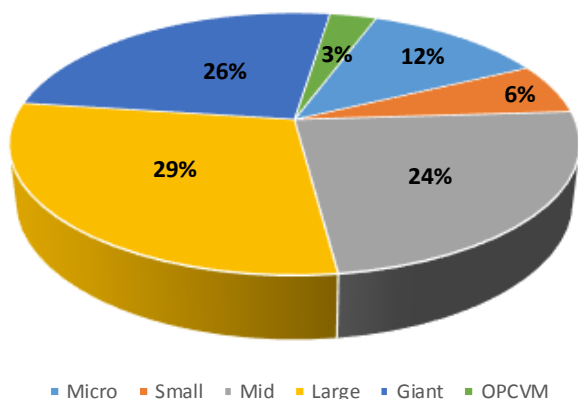
Du côté des entreprises, rien de changé non plus. Certes, les profit warning sont marqués, avec des baisses de 20 % sur une séance que nous n'avions plus l'habitude de voir et même dans l'indice CAC 40, mais une majorité d'entreprises restent confiantes et confirment au moins leurs perspectives.

Les prochaines semaines vont être intéressantes car le marché anticipe la fin de la croissance alors que les éléments chiffrés ne nous indiquent pour le moment qu'un ralentissement de celle-ci et encore en Europe seulement. Cette incertitude profite à la volatilité.

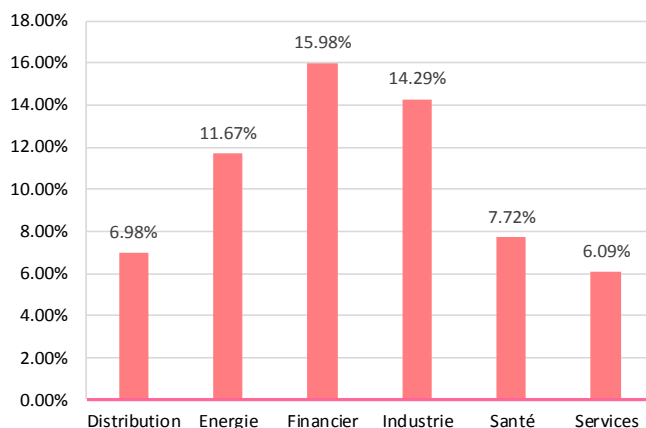
Du côté de votre fonds, la baisse est maintenant sensible pour atteindre plus de 11 %. Les petites valeurs, les valeurs européennes et le style de gestion value expliquent la sous-performance de celui-ci. Nous tenons les positions car les valorisations de plus en plus aberrantes ne pourront être ad vitam eternam négligées par les investisseurs.

Nous avons profité d'un retour à la normale pour vendre notre ligne Casino (+50 % par rapport à ses points bas) et s'alléger en Total. Air France fait son retour en portefeuille avec le retour d'un dirigeant et d'une stratégie.

Répartition par taille de capitalisation



Répartition sectorielle



Principales lignes et contributions à la performance mensuelle

Gemalto	4.72%
Axa SA	4.57%
Cie de Saint-Gobain SA	4.36%
Bouygues SA	4.23%
Orange SA	3.89%
Natixis	3.88%
Europcar Mobility Group SA	3.46%
Fleury Michon	3.42%
Vallourec	3.15%
ITS Group	3.12%

POSITIVES

Lyxor S&P500 VIX Future	0.67%
Casino Guichard	0.25%
Altran Technologies SA	0.13%

NEGATIVES

Atos SE	-0.67%
SRP Groupe SA	-0.65%
ITS Group SA Reg	-0.63%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Vicat
Vilmorin
Air France

VENTES / ALLEGEMENTS

Total
Casino
Publicis