

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 30/11/2018

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	0.79
Ratio d'information	-3.64
Ratio de Sharpe	-0.69
Tracking error	3.28%

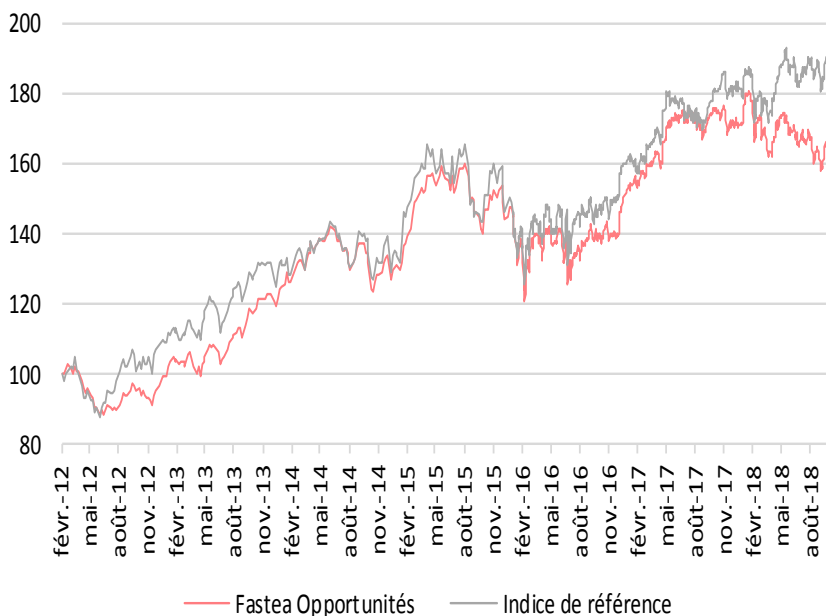
Volatilité

FASTEA Opportunités (3 ans)	6.22%
Indice de référence (3 ans)	7.85%
FASTEA Opportunités (1 an)	11.79%
Indice de référence (1 an)	12.90%

Principales caractéristiques

Actif net	5 210 507.920 €
Valeur liquidative	148.65 €
PE 2018 estimé	10.44x
Rendement 2018 estimé	3.18%

Evolution de la VL depuis la création



Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
FASTEA Opportunités	-13.19%	-2.27%	-8.27%	-11.61%	-13.59%	-3.52%	48.07%	12.31%	3.02%	12.89%
Indice de référence	-3.79%	-1.71%	-7.28%	-6.84%	-4.73%	8.39%	72.95%	11.69%	7.67%	10.92%
Écart	-9.39%	-0.55%	-0.98%	-4.77%	-8.86%	-11.91%	-24.88%	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
Éligibilité	PEA & Assurance Vie		

Commentaire de gestion

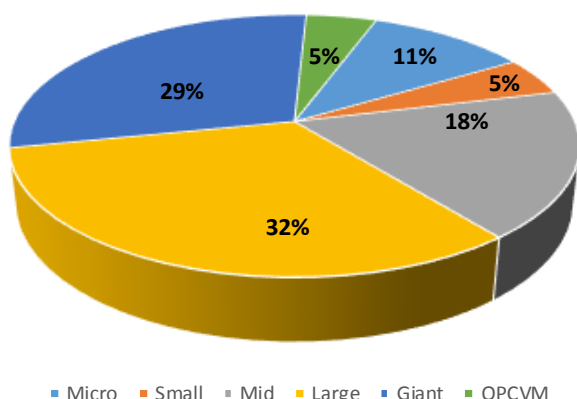
Aucun rebond sur Paris après un mois d'octobre noir, les investisseurs ont perdu confiance et les rachats continuent sur la zone européenne. Il faut dire qu'entre une industrie allemande morose (automobile), les gilets jaunes français, la guerre budgétaire italienne et les négociations sur le brexit, difficile d'être attractif aux yeux des investisseurs étrangers et du milieu financier en général.

Les secteurs qui bénéficient d'une valorisation (très) élevée se sont retournés à la baisse (techno, luxe...). Mais dans le même temps, les secteurs qui n'avaient pas profité de la hausse et qui sont moins valorisés (construction, financier...) baissent dans les mêmes proportions. Nous nous retrouvons dans un *sell off* sur le marché, où seul le secteur télécom semble tirer son épingle du jeu.

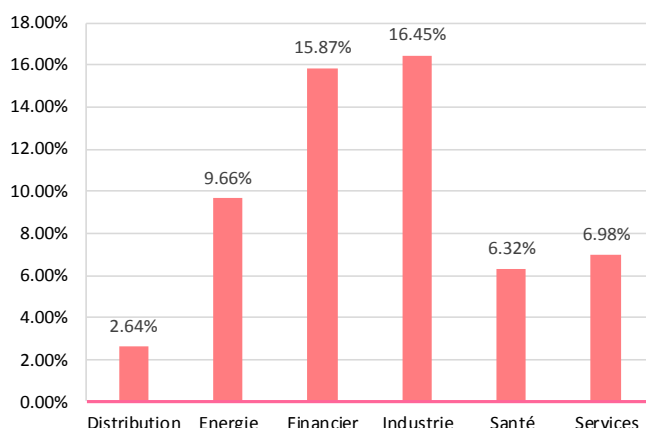
Votre fonds a perdu 2,27 % sur le mois, impacté notamment pas les petites et moyennes valeurs, alors que leur pondération est moindre que les larges capitalisations. Mais la pression est très importante, due principalement à des rachats importants dans les fonds spécialisés.

Nous avons profité de certains rebonds sur Air France et Vilmorin pour les sortir, en envisageant de revenir dessus suite à une survente. De façon plus longue, nous avons renforcé significativement notre ligne en Total qui devient la première ligne de votre fonds. La baisse des matières premières devrait se stabiliser et Total est l'une des pétrolières mondiales les plus résistantes au prix.

Répartition par taille de capitalisation



Répartition sectorielle



Principales lignes et contributions à la performance mensuelle

		POSITIVES	
Total SA	5.19%	Iliad SA	0.48%
Gemalto	4.85%	Vilmorin et Cie	0.41%
Bouygues SA	4.56%	Orange SA	0.37%
Axa SA	4.54%		
Cie de Saint-Gobain SA	4.40%	NEGATIVES	
Natixis	3.75%	Vallourec Usines Tubes	-1.59%
Orange SA	3.49%	SRP Groupe SA	-0.45%
Fleury Michon	3.35%	Fleury Michon	-0.31%
Banco Santander Reg SA	3.21%		
R-co Mines d'Or C Cap	3.19%		

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Fleury Michon
Essilor
Total

VENTES / ALLEGEMENTS

Vilmorin
Nestlé
Air France