

# 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 31/01/2019

## 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	-4.19
Ratio de Sharpe	0.32
Tracking error	2.86%

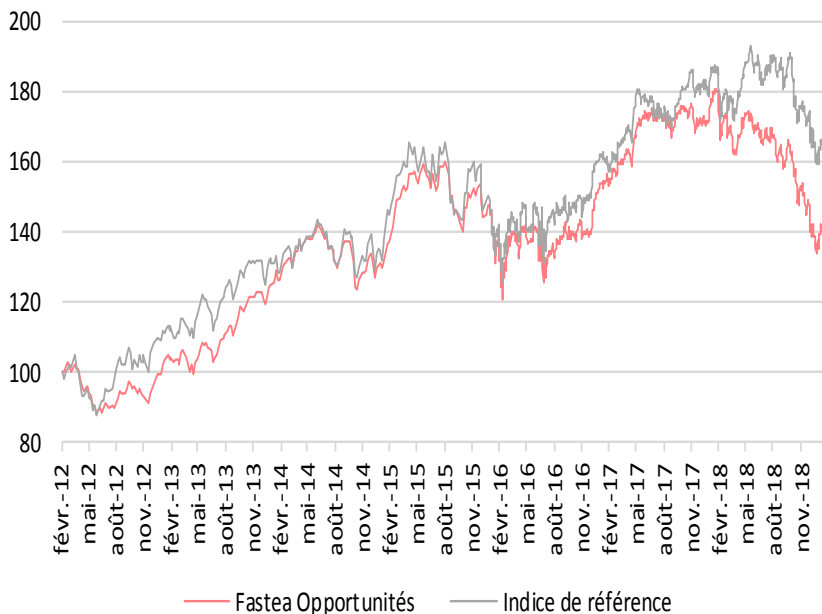
### Volatilité

FASTEA Opportunités (3 ans)	5.40%
Indice de référence (3 ans)	6.26%
FASTEA Opportunités (1 an)	13.31%
Indice de référence (1 an)	14.47%

## Principales caractéristiques

Actif net	5 022 583.450 €
Valeur liquidative	143.64 €
PE 2019 estimé	11.21x
Rendement 2019 estimé	3.15%

## Evolution de la VL depuis la création



## Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2018	2017	2016
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>4.03%</b>	<b>4.03%</b>	<b>-5.56%</b>	<b>-15.33%</b>	<b>-19.38%</b>	<b>2.27%</b>	<b>43.08%</b>	<b>-19.36%</b>	<b>12.31%</b>	<b>3.02%</b>
Indice de référence	5.57%	5.57%	-1.72%	-9.04%	-6.79%	14.26%	72.94%	-8.88%	11.69%	7.67%
Écart	-1.55%	-1.55%	-3.84%	-6.29%	-12.59%	-11.99%	-29.86%	-10.48%	0.62%	-4.65%

## 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

Après des mois et des mois de baisse sur les marchés financiers, janvier 2019 aura été celui du rebond. Celui-ci a été soutenu par une politique monétaire américaine plus accommodante mais aussi par des résultats d'entreprises qui restent bien orientés.

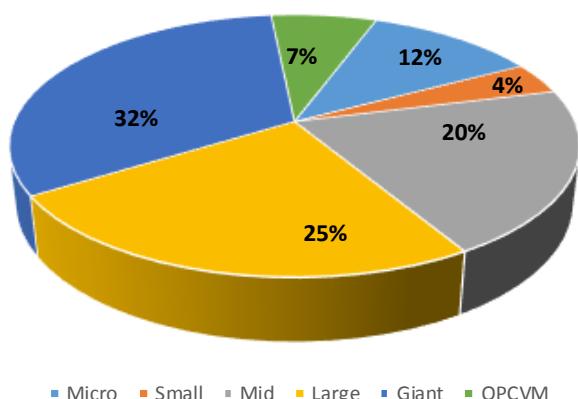
Ce qui est intéressant, c'est que les flux restent négatifs sur les actions et principalement les européennes. Si le flux revient...

Votre fonds a gagné 4,03 % sur le mois tiré notamment par certaines petites valeurs qui avaient beaucoup sous performé en 2018 (Fleury Michon), mais aussi par Air France qui avait été acheté pour bénéficier d'un momentum beaucoup plus favorable avec l'arrivée de la nouvelle direction.

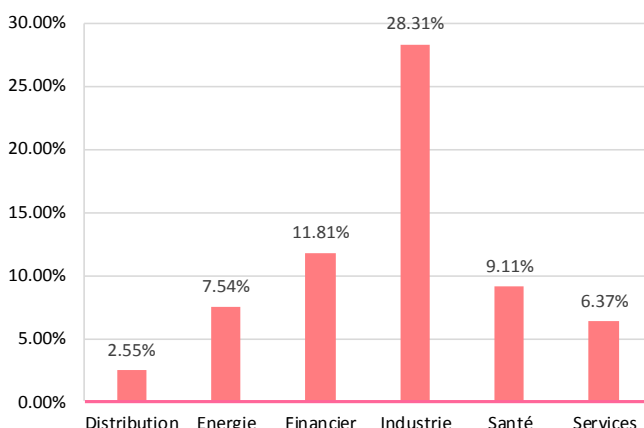
Nous profitons de ce rebond pour rendre davantage défensif notre portefeuille avec des renforcements sur Air Liquide et Essilor qui devraient profiter de leurs acquisitions.

Renault et Air France ont été allégés significativement en fin de mois et nous sommes servis de l'opération sur April pour gérer la trésorerie de votre fonds qui tourne autour de 10 %.

## Répartition par taille de capitalisation



## Répartition sectorielle



## Principales lignes et contributions à la performance mensuelle

Ligne	Contribution	Catégorie	Contribution	
Sanofi SA	6.04%	<b>POSITIVES</b>		
Total SA	5.25%		Fleury Michon	0.57%
Axa SA	4.43%		Air France KLM	0.43%
Air Liquide SA	4.22%		Spie SAS	0.41%
R-co Mines d'Or C Cap	3.74%	<b>NEGATIVES</b>		
Bouygues SA	3.69%			
Fleury Michon	3.64%		Iliad SA	-0.49%
EssilorLuxottica SA	3.30%		Ipsen	-0.16%
Orange SA	3.24%		Orange SA	-0.15%
ITS Group SA Reg	3.15%			

## Principaux mouvements

### ACHATS / RENFORCEMENTS

Essilor  
Air Liquide  
Ipsen

### VENTES / ALLEGEMENTS

Renault  
Air France  
April