

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 30/04/2019

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	-8,89
Ratio de Sharpe	1,97
Tracking error	2,79%

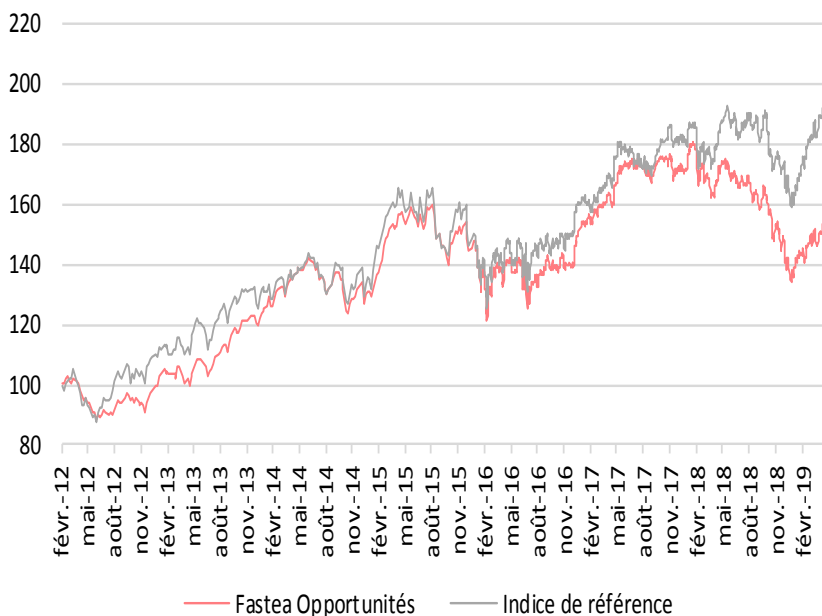
Volatilité

FASTEA Opportunités (3 ans)	5,26%
Indice de référence (3 ans)	6,20%
FASTEA Opportunités (1 an)	12,50%
Indice de référence (1 an)	13,44%

Principales caractéristiques

Actif net	5 304 778,290 €
Valeur liquidative	155,53 €
PE 2019 estimé	11,02x
Rendement 2019 estimé	3,52%

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
FASTEA Opportunités	12,64%	5,25%	8,28%	2,26%	-10,36%	10,68%	54,93%	-19,36%	12,31%	3,02%
Indice de référence	18,73%	4,78%	12,46%	10,52%	3,66%	35,49%	94,49%	-8,88%	11,69%	7,67%
Écart	-6,09%	0,47%	-4,18%	-8,27%	-14,02%	-24,81%	-39,56%	-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

C'est l'heure des premiers résultats du 1^{er} trimestre 2019 pour les entreprises et nous ne sommes pas déçus. Ils sont bons et devraient rassurer ceux qui anticipaient une récession sur 2019. La dynamique est bonne pour la croissance et pour les marges, et les valorisations restent très différentes d'un secteur à l'autre, d'une thématique à l'autre.

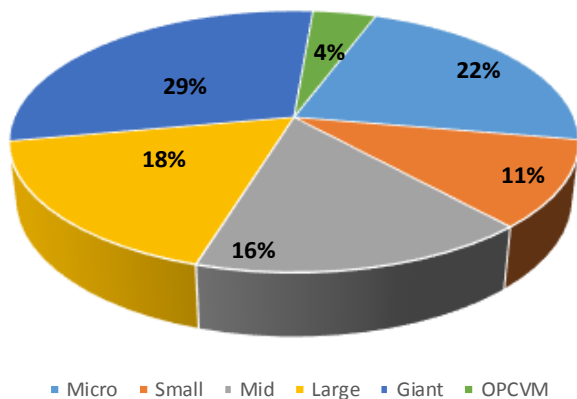
En effet, la thématique *croissance* étant très bien valorisée, la thématique *value* reprend des couleurs ce mois-ci. Il est difficile d'envisager une continuation de la hausse du marché en laissant sur le bas-côté des secteurs comme la construction, les banques et les matières premières.

Ces premiers arbitrages du marché permettent à votre fonds de très bien se comporter sur le mois (+5,25 %) malgré notre position cash autour de 10 % et une ligne sur les mines d'or.

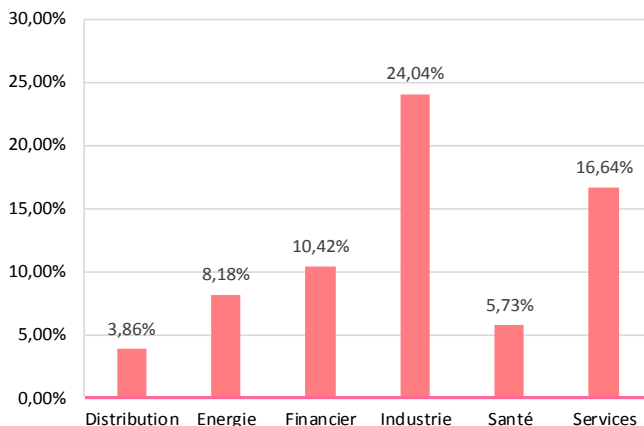
Nos lignes sur le groupe Bouygues (Bouygues, TF1, Colas) ont publié des résultats solides (mention spéciale à TF1) et ont tiré la performance de votre fonds. Essilor s'est remis à l'endroit en fin de mois et réalise aussi une bonne performance.

Suite aux beaux parcours boursiers de début d'année, nous avons vendu Rexel et Wendel pour nous positionner sur des dossiers très en retard et très bon marché (Herige, Vilmorin et Engie).

Répartition par taille de capitalisation



Répartition sectorielle



Principales lignes et contributions à la performance mensuelle

		POSITIVES	
Total SA	6,07%		
Sanofi SA	5,84%	TF1	0,78%
Fleury Michon	4,19%	Bouygues	0,43%
Bouygues SA	3,79%	EssilorLuxottica	0,35%
ITS Group SA Reg	3,78%		
R-co Mines d'Or C Cap	3,45%		
Elior Group SA	3,26%		
EssilorLuxottica SA	3,07%		
Multi Units Lux Scv Lyxor S&P500	2,98%		
SRP Groupe SA	2,90%		
		NEGATIVES	
		R-co Mines d'Or C Cap	-0,26%
		Lyxor S&P500 VIX Future	-0,12%
		Korian	-0,07%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Herige
Engie
Vilmorin

VENTES / ALLEGEMENTS

Rxel
Wendel
Vicat