

### RAPPORT DE GESTION DU 30/09/2020

#### Objectif de gestion

Le principe du fonds est de rechercher à optimiser la performance à long terme au moyen d'une gestion value sur le marché des actions françaises de toutes tailles, avec un risque de liquidité maîtrisé. Les valeurs sélectionnées affichent une forte décote, offrent un rendement important et/ou sont en situation de *recovery*.

#### Commentaire de gestion

Les investisseurs manquent toujours cruellement de visibilité en cette rentrée.

Les élections américaines et la crise sanitaire sont toujours des préoccupations majeures pour les agents économiques, si bien que les entreprises freinent leurs investissements et les particuliers épargnent au lieu de consommer (80 Mds€ d'épargne Covid en France). L'enjeu des prochaines semaines sera de retrouver la confiance et donc de basculer cette épargne vers l'économie réelle.

Sans publications, le marché a été très technique, très calme, toujours sans tendance. Le CAC a perdu 2,76 % sur la période. Votre fonds a souffert de l'annonce de la future augmentation de capital d'Unibail. C'est surtout l'ampleur de cette AK qui a fait trébucher l'action. Le management avait été plutôt rassurant ces dernières semaines, et nous avons finalement un plan important avec cession d'actifs et AK. Nous maintenons notre pause en attendant d'en savoir davantage.

L'opération Véolia / Suez est à contrario un beau succès pour votre fonds. Nous avons investi sur Suez car la capitalisation boursière ne reflétait pas la valeur des actifs de l'entreprise. Difficile de prédire le timing final de l'opération, mais nous retenons une chose : de nombreuses entreprises sont délaissées actuellement, et des opérations importantes devraient avoir lieu dans les prochains mois.

#### Principales caractéristiques

Actif net	3 734 760,75 €
Valeur liquidative	128,35 €
Nombre de lignes	46
Liquidités	-0,81%
PER 2020 estimé	14,54x
Rendement 2020 estimé	4,89%

#### Informations techniques - 3 ans

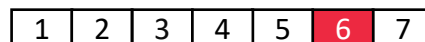
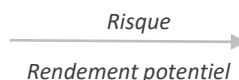
Beta	0,72
VaR à 95%	1,49%
Tracking error	8,77%
Ratio d'information	-2,63
Ratio de Sharpe	-1,62

Volatilité	1 an	3 ans
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>23,58%</b>	<b>16,47%</b>
Indice de référence	31,04%	20,88%

#### Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires				
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2019	2018	2017	
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>-19,64%</b>	<b>-2,86%</b>	<b>0,64%</b>	<b>10,89%</b>	<b>-15,36%</b>	<b>-27,09%</b>	<b>28,35%</b>	<b>15,67%</b>	<b>-19,36%</b>	<b>12,31%</b>	
Indice de référence	-18,39%	-2,76%	-2,21%	10,64%	-13,98%	-3,99%	64,21%	29,24%	-8,88%	11,69%	
Écart	-1,25%	-0,10%	2,85%	0,25%	-1,39%	-23,09%	-35,86%	-13,57%	-10,48%	0,62%	

#### Échelle de risque



#### Évolution de la VL depuis sa création



### RAPPORT DE GESTION DU 30/09/2020

#### Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

		Positives	
FLEURY MICHON SA	6,28%		
SANOFI	5,71%	↑ HERIGE	0,36%
HERIGE	5,49%	↑ FLEURY MICHON SA	0,29%
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	4,91%	↑ SUEZ	0,23%
NRJ GROUP	4,71%		
ORANGE	4,28%		
FFP	3,49%		
LACROIX S.A.	3,48%	↓ UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	-0,48%
TOTAL SE	3,13%	↓ NRJ GROUP	-0,40%
SUEZ	2,96%	↓ VERALLIA	-0,38%

#### Principaux mouvements

##### Achats/Renforcements

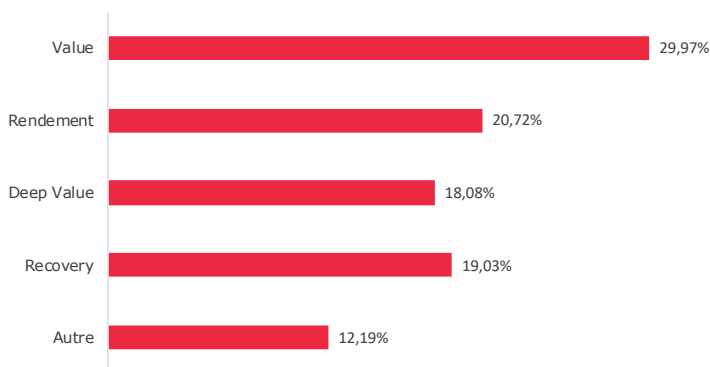
CHRISTIAN DIOR SE  
APERAM  
SCOR SE

##### Négatives

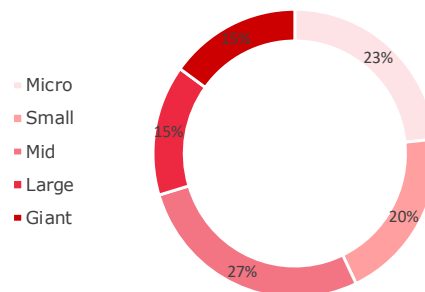
##### Ventes/Allègements

LNA SANTE  
HEXAOM  
ALTEN SA

#### Répartition par thématique d'investissement



#### Répartition par taille de capitalisation



#### Liquidité du fonds

74,57% du fonds est liquidable en moins de 1 jour.

Liquidité < 1 jour	74,57%
Liquidité < 5 jours	77,26%
Liquidité < 10 jours	81,97%

#### Caractéristiques et informations sur les frais

<b>Statut juridique</b>	FCP
<b>Classification OPCVM360</b>	Actions France
<b>Durée d'investissement conseillée</b>	5 ans et plus
<b>Indicateur de référence</b>	Cac 40 dividendes réinvestis
<b>Société de gestion</b>	Fastea Capital
<b>Dépositaire</b>	CIC
<b>Souscriptions / Rachats</b>	Avant 12h00
<b>Fréquence de Valorisation</b>	Quotidienne
<b>Devise</b>	Euro
<b>Eligibilité</b>	PEA & Assurance Vie
<b>Code ISIN</b>	FR0011146448

<b>Ticker Bloomberg</b>	FASTOPP FP
<b>Date de création</b>	27/01/2012
<b>Affectation résultat</b>	Capitalisation
<b>Souscription minimale</b>	1 part
<b>Décimalisation</b>	Millièmes
<b>Frais de gestion fixes</b>	2.40% TTC maximum
<b>Commission de surperformance</b>	20% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence
<b>Commission de souscription</b>	4% maximum
<b>Commission de rachat</b>	1% maximum

**Avertissement** Ce document est établi par Fastea Capital. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription de ce produit. Toutefois en cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le prospectus de l'OPCVM afin de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus notamment le risque de perte en capital et le cas échéant, le risque de liquidité des actifs sous jacents. L'investissement doit s'effectuer en fonction des objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction.