

RAPPORT DE GESTION DU 29/01/2021

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

Un début d'année en deux temps pour les marchés financiers : une première partie de mois dans la lignée de la fin d'année, encore portée par les vaccins et l'espoir d'un retour rapide à la normale, et une seconde partie du mois où les risques de confinement réapparaissent et donc marquée par le retour de la volatilité sur les marchés.

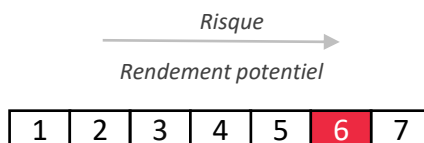
Ces épisodes de haut et bas devraient se poursuivre au 1^{er} semestre, mais notre anticipation reste une amélioration progressive de la situation sanitaire, qui devrait déboucher sur un rebond significatif de la croissance mondiale, portée par une consommation forte. L'Asie est d'ailleurs déjà entrée dans cette phase.

Un mois en légère baisse sur les marchés, le CAC abandonnant 2,64 %. Votre fonds s'est montré plus résistant avec une baisse de 1,03 %. Véolia a été un fort contributeur sur le mois, toujours à l'affût d'une acquisition de Suez.

Nos achats se sont concentrés sur GTT qui depuis l'annonce de la future sortie de son capital d'Engie a vu son cours baisser de plus de 20 %. Les fondamentaux restent cependant inchangés.

Du côté des ventes : la ligne en Unibail a été divisée par 2 suite au risque de confinement et nous avons vendu notre ligne Stellantis avec plus de 50 % de gain, nous préférons nous concentrer sur FFP.

Échelle de risque



Principales caractéristiques

Actif net	4 541 076,90 €
Valeur liquidative	152,52 €
Nombre de lignes	45
Liquidités	6,50%
PER 2021 estimé	18,32x
Rendement 2021 estimé	4,12%

Informations techniques - 3 ans

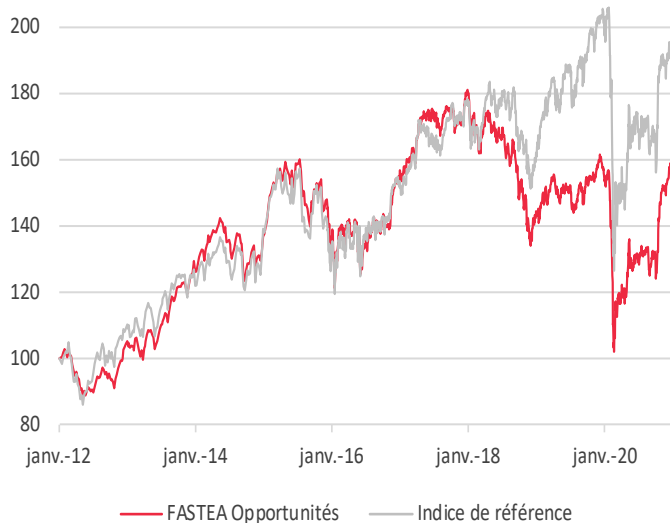
Beta	0,69
VaR à 95%	1,57%
Tracking error	10,67%
Ratio d'information	-1,81
Ratio de Sharpe	-0,82

Volatilité	1 an	3 ans
FASTEA Opportunités	24,88%	17,17%
Indice de référence	32,55%	21,87%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2020	2019	2018
FASTEA Opportunités	-1,03%	-1,03%	21,09%	17,90%	0,16%	-14,39%	52,52%	-3,51%	15,67%	-19,36%
Indice de référence	-2,64%	-2,64%	17,78%	13,29%	-5,46%	4,90%	84,98%	-5,57%	29,24%	-8,88%
Écart	1,61%	1,61%	3,30%	4,61%	5,61%	-19,30%	-32,46%	2,06%	-13,57%	-10,48%

Évolution de la VL depuis sa création



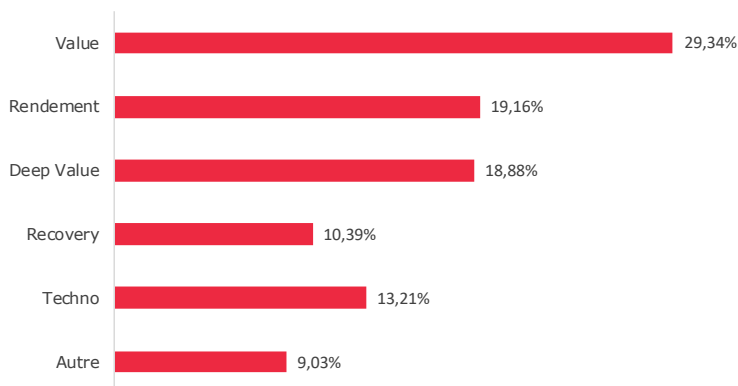
RAPPORT DE GESTION DU 29/01/2021

Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

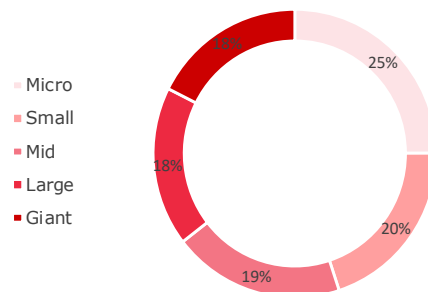
Principaux mouvements

		Positives		Achats/Renforcements	
HERIGE	6,80%				
FLEURY MICHON SA	6,13%	↗	HERIGE	0,45%	AXA SA
SANOFI	5,95%	↗	VEOLIA ENVIRONNEMENT	0,32%	SMCP
ORANGE	4,49%	↗	TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	0,27%	GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3,47%				
VILMORIN & CIE	3,37%				
KORIAN	3,02%		Négatives		Ventes/Allègements
SHOWROOMPRIVE	2,99%	↘	FLEURY MICHON SA	-0,67%	STELLANTIS
NRJ GROUP	2,89%	↘	PIERRE & VACANCES	-0,27%	SCOR SE
EIFFAGE	2,81%	↘	SMCP	-0,18%	UNIBAIL-RODAMCO SE

Répartition par thématique d'investissement



Répartition par taille de capitalisation



Liquidité du fonds

73,31% du fonds est liquidable en moins de 1 jour.

Liquidité < 1 jour	73,31%
Liquidité < 5 jours	78,26%
Liquidité < 10 jours	84,84%

Caractéristiques et informations sur les frais

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

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