

### RAPPORT DE GESTION DU 31/08/2020

#### 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

Quel calme pour un mois d'août ! La volatilité n'a cessé de baisser et le CAC n'est pas sorti de son trend mis en place après le confinement. Le nombre de cas Covid est important en France, mais les hôpitaux restent vides et les cas graves sont peu nombreux. Le marché financier a semblé se désintéresser de la crise sanitaire durant l'été.

Les rares publications d'entreprises du mois ont été moins mauvaises qu'attendues et tous les regards se tournent maintenant sur la rentrée. La macro s'est nettement améliorée et de nombreux secteurs retrouvent environ 90 % de leur activité pré-Covid.

Les actions se sont donc bien tenues, et l'indice phare parisien a repris 3,42 %.

Votre fonds a bien profité de l'offre de Véolia sur Suez. Nous nous attendons à ce qu'elle soit réhaussée dans les prochaines semaines et elle met surtout en lumière la faible valorisation des entreprises industrielles françaises. Telecom Italia a aussi tiré son épingle du jeu en annonçant un partenariat intéressant en Italie et qu'elle sera actrice de la consolidation au Brésil.

Du côté des déceptions, les valeurs de rendement sont toujours délaissées. Orange et Unibail continuent à baisser alors que les fondamentaux restent très solides pour la 1<sup>ère</sup> et les actifs de qualité pour la 2<sup>nde</sup>.

Eiffage a enfin été renforcée. Le groupe sous performe nettement depuis le début de l'année alors que son activité principale nous semble particulièrement résiliente.

#### Principales caractéristiques

Actif net	3 968 558,33 €
Valeur liquidative	132,13 €
Nombre de lignes	46
Liquidités	1,87%
PER 2020 estimé	13,83x
Rendement 2020 estimé	4,59%

#### Informations techniques - 3 ans

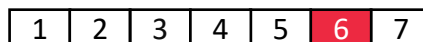
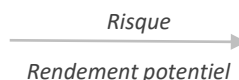
Beta	0,72
VaR à 95%	1,48%
Tracking error	8,65%
Ratio d'information	-2,92
Ratio de Sharpe	-1,33

Volatilité	1 an	3 ans
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>23,19%</b>	<b>16,25%</b>
Indice de référence	30,58%	20,62%

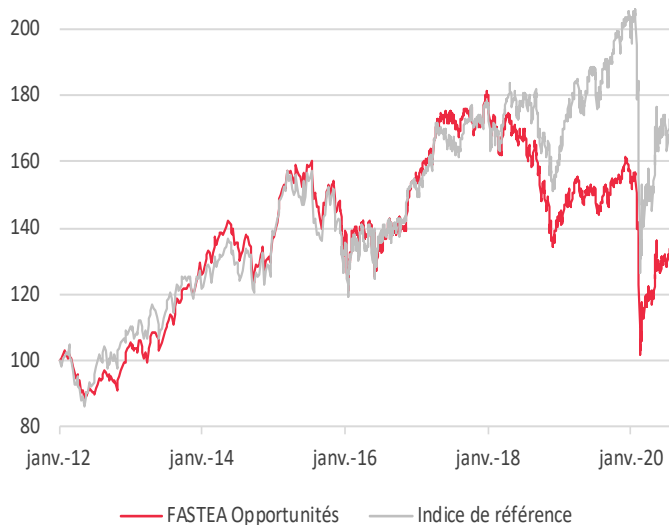
#### Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires				
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2019	2018	2017	
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>-17,27%</b>	<b>2,14%</b>	<b>5,97%</b>	<b>-5,57%</b>	<b>-10,37%</b>	<b>-21,71%</b>	<b>32,13%</b>	<b>15,67%</b>	<b>-19,36%</b>	<b>12,31%</b>	
Indice de référence	-16,08%	3,42%	5,97%	-5,63%	-8,26%	3,57%	68,86%	29,24%	-8,88%	11,69%	
Écart	-1,20%	-1,28%	0,00%	0,05%	-2,11%	-25,28%	-36,73%	-13,57%	-10,48%	0,62%	

#### Échelle de risque



#### Évolution de la VL depuis sa création



### RAPPORT DE GESTION DU 31/08/2020

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

		Positives	
SANOFI	5,35%		
FLEURY MICHON SA	5,17%	➤ SHOWROOMPRIVE	0,83%
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	5,16%	➤ SUEZ	0,60%
NRJ GROUP	4,84%	➤ TELECOM ITALIA SPA	0,38%
HERIGE	4,24%		
ORANGE	4,23%		
LACROIX S.A.	3,75%		
TOTAL SE	3,34%	➤ UNIBAIL-RODAMCO SE	-0,35%
SHOWROOMPRIVE	2,92%	➤ FLEURY MICHON SA	-0,30%
ENGIE	2,64%	➤ ORANGE	-0,27%

#### Principaux mouvements

##### Achats/Renforcements

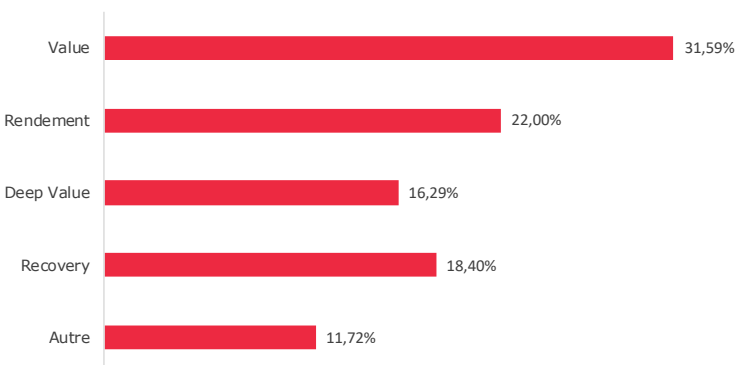
EIFFAGE  
KORIAN  
ALTEN SA

##### Négatives

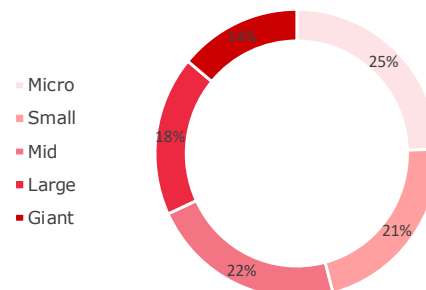
##### Ventes/Allègements

VEOLIA ENVIRONNEMENT  
SOPRA STERIA GROUP  
CARREFOUR SA

#### Répartition par thématique d'investissement



#### Répartition par taille de capitalisation



#### Liquidité du fonds

74,44% du fonds est liquidable en moins de 1 jour.

Liquidité < 1 jour	74,44%
Liquidité < 5 jours	79,58%
Liquidité < 10 jours	84,42%

#### Caractéristiques et informations sur les frais

<b>Statut juridique</b>	FCP
<b>Classification OPCVM360</b>	Actions France
<b>Catégorie Morningstar</b>	Actions France Grandes Cap.
<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>	RBC
<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.