

RAPPORT DE GESTION DU 26/02/2021

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

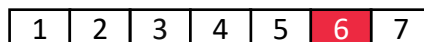
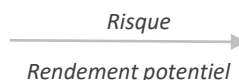
La volatilité reste importante sur les marchés, soutenue par des effets contraires entre les espoirs d'un rebond significatif de l'économie mondiale, qui entraînent un mouvement important de hausse des taux, et les risques sanitaires qui restent très présents notamment en Europe.

La hausse des taux et le possible retour de l'inflation au-dessus des objectifs des banques centrales maintiennent la rotation sectorielle que nous connaissons depuis novembre et la découverte du vaccin contre le Covid. Au-delà de cette rotation, nous trouvons que le marché prête davantage attention aux entreprises et leur valorisation qu'à un prétendu sentiment de sécurité d'être investi sur des valeurs dites de croissance.

Votre fonds continue de bien se comporter, en hausse de 3,31 % depuis le début de l'année.

Nous avons arbitré ce mois-ci nos TechnipFMC en faveur de Technip Energies. Cette dernière provient de la scission du groupe et possède selon nous plus d'atouts, avec notamment une valorisation proche de son cash net...

Échelle de risque



Principales caractéristiques

Actif net	4 766 019,53 €
Valeur liquidative	159,21 €
Nombre de lignes	45
Liquidités	6,32%
PER 2021 estimé	14,58x
Rendement 2021 estimé	3,62%

Informations techniques - 3 ans

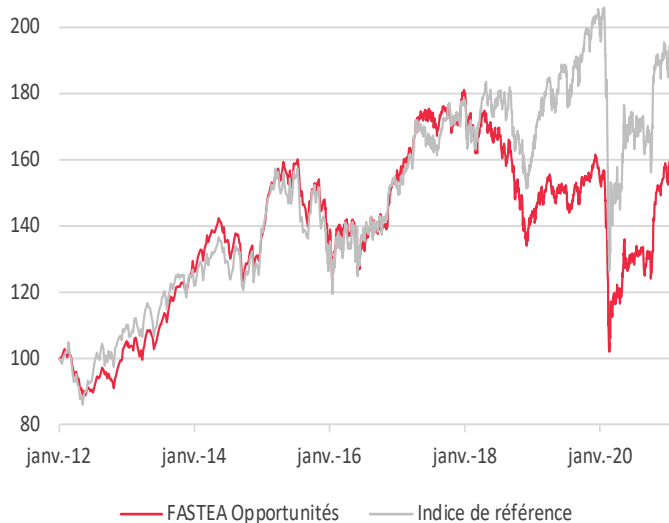
Beta	0,69
VaR à 95%	1,52%
Tracking error	10,69%
Ratio d'information	-2,09
Ratio de Sharpe	-0,47

Volatilité	1 an	3 ans
FASTEA Opportunités	24,41%	17,06%
Indice de référence	31,95%	21,76%

Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2020	2019	2018
FASTEA Opportunités	3,31%	4,39%	5,65%	20,49%	13,78%	-8,18%	59,21%	-3,51%	15,67%	-19,36%
Indice de référence	2,84%	5,63%	3,58%	15,71%	9,20%	14,16%	95,40%	-5,57%	29,24%	-8,88%
Écart	0,46%	-1,24%	2,08%	4,78%	4,57%	-22,34%	-36,19%	2,06%	-13,57%	-10,48%

Évolution de la VL depuis sa création



RAPPORT DE GESTION DU 26/02/2021

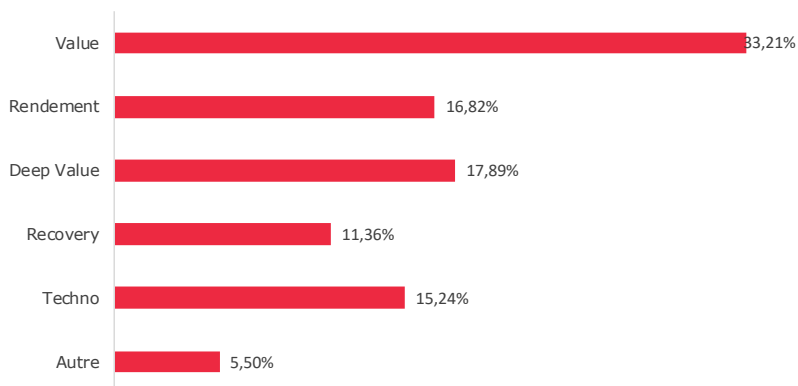
Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

		Positives	
HERIGE	7,20%		
FLEURY MICHON SA	5,79%	↗ ALCHIMIE	0,59%
SANOFI	5,57%	↗ SHOWROOMPRIVE	0,46%
ORANGE	4,21%	↗ HERIGE	0,42%
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3,34%		
EIFFAGE	3,04%		
SHOWROOMPRIVE	2,87%	Négatives	
NRJ GROUP	2,82%	↘ FLEURY MICHON	-0,45%
BEL SA	2,79%	↘ UNIBAIL-RODAMCO SE	-0,34%
VILMORIN & CIE	2,79%	↘ KORIAN	-0,17%

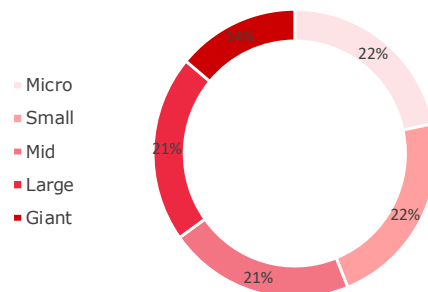
Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
BOUYGUES SA	
TECHNIP ENERGIES	
UBISOFT ENTERTAINMENT	
	UNIBAIL-RODAMCO SE
	TECHNIP SA
	ESSILORLUXOTTICA

Répartition par thématique d'investissement



Répartition par taille de capitalisation



Liquidité du fonds

73,90% du fonds est liquidable en moins de 1 jour.

Liquidité < 1 jour	73,90%
Liquidité < 5 jours	77,39%
Liquidité < 10 jours	84,33%

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.