

### RAPPORT DE GESTION DU 31/03/2021

#### 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

Le trimestre se termine sur une nouvelle hausse des indices en Europe, portée par des banques centrales toujours très accommodantes, des indicateurs macro qui continuent de se redresser nettement (Asie et USA principalement) et une campagne de vaccination qui laisse entrevoir le bout du tunnel sanitaire...

Les publications du 1er trimestre vont être intéressantes à suivre entre le ton adopté par les dirigeants pour les prochains trimestres et le délai moyen des entreprises pour retrouver leur activité de 2019. Ce dernier est un indicateur que nous suivons et les entreprises les mieux notées devraient surperformer post Covid.

Votre fonds profite pleinement de la hausse avec un gain de 8,78 % depuis le début de l'année.

Herige a nettement superformé sur le mois avec une dynamique commerciale forte, un secteur bien orienté et la valorisation reste encore très faible. Fromagerie Bel, en faisant l'objet d'une OPA au prix de 340 €, fait partie des principaux contributeurs du mois.

Boiron fait son retour en portefeuille. L'homéopathie pèsera bien entendu sur l'activité, mais la trésorerie est abondante et de nouveaux relais de croissance devraient voir le jour.

#### Principales caractéristiques

Actif net	4 992 264,85 €
Valeur liquidative	167,64 €
Nombre de lignes	45
Liquidités	2,62%
PER 2021 estimé	13,58x
Rendement 2021 estimé	3,83%

#### Informations techniques - 3 ans

Beta	0,68
VaR à 95%	1,49%
Tracking error	10,76%
Ratio d'information	-2,11
Ratio de Sharpe	0,14

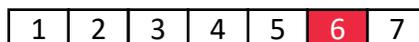
Volatilité	1 an	3 ans
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>16,81%</b>	<b>16,99%</b>
Indice de référence	23,30%	21,72%

#### Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2020	2019	2018
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>8,78%</b>	<b>5,29%</b>	<b>8,78%</b>	<b>30,61%</b>	<b>44,83%</b>	<b>2,26%</b>	<b>67,64%</b>	<b>-3,51%</b>	<b>15,67%</b>	<b>-19,36%</b>
Indice de référence	9,51%	6,48%	9,51%	26,71%	40,19%	25,00%	108,06%	-5,57%	29,24%	-8,88%
Écart	-0,73%	-1,19%	-0,73%	3,90%	4,64%	-22,74%	-40,42%	2,06%	-13,57%	-10,48%

#### Échelle de risque

Risque →  
Rendement potentiel



#### Évolution de la VL depuis sa création



### RAPPORT DE GESTION DU 31/03/2021

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

		Positives	
HERIGE	7,34%		
SANOFI	5,91%	↑ HERIGE	1,15%
FLEURY MICHON SA	5,49%	↑ BEL	0,62%
ORANGE	4,42%	↑ SANOFI	0,62%
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3,42%		
BEL SA	3,26%		
ENGIE	2,91%		
EIFFAGE	2,91%	↓ FLEURY MICHON SA	-0,71%
NRJ GROUP	2,74%	↓ VERIMATRIX SA	-0,24%
SHOWROOMPRIVE	2,69%	↓ PROSUS NV	-0,07%

#### Principaux mouvements

##### Achats/Renforcements

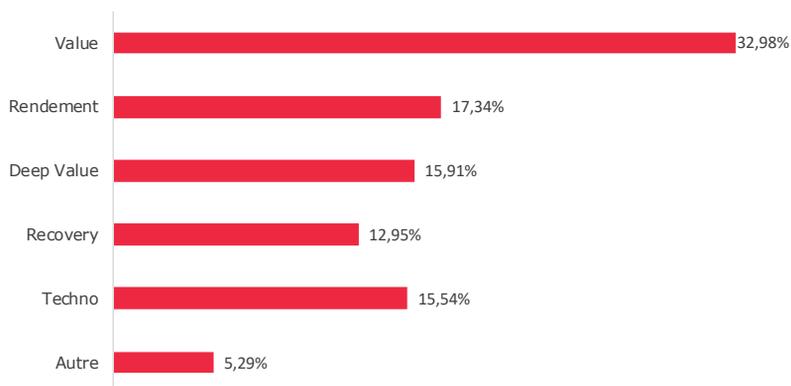
BOIRON SA  
UBISOFT ENTERTAINMENT  
AMUNDI SA

##### Négatives

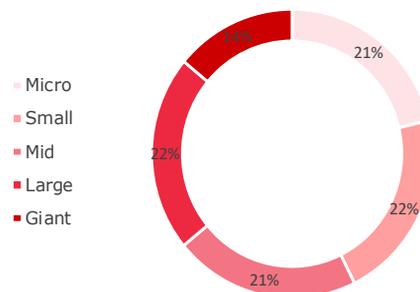
##### Ventes/Allègements

SMCP  
SAVENCIA  
TELECOM ITALIA SPA

#### Répartition par thématique d'investissement



#### Répartition par taille de capitalisation



#### Liquidité du fonds

73,21% du fonds est liquidable en moins de 1 jour.

Liquidité < 1 jour	73,21%
Liquidité < 5 jours	77,76%
Liquidité < 10 jours	83,91%

#### 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.