

RAPPORT DE GESTION DU 30/11/2020

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

Pfizer est évidemment l'entreprise du mois en annonçant une efficacité de 90 % pour son vaccin contre le coronavirus. Cette nouvelle était attendue par le marché comme l'élément devant redonner confiance aux entreprises et aux investisseurs. La réaction boursière qui s'en est suivie a confirmé cela. L'élection de Mr Biden est (presque) passée inaperçue. La santé qui prend le pas sur la politique et l'économie, semble finalement un juste retour des choses.

Attention, le vaccin ne règle pas la crise sanitaire. Nous pensons que celle-ci sera durable jusqu'à l'été 2021, avec des périodes de confinement ou de couvre-feu qui restent possibles. Par contre, ce vaccin offre de la visibilité aux entreprises. Cette confiance retrouvée permet des investissements et des recrutements, et le cash disponible pourrait être un moteur puissant pour la reprise économique sur les prochains mois.

Un mois historique pour les indices mondiaux et pour votre fonds qui a suivi le mouvement, avec des hausses autour de 20 %. La rotation vers les cycliques a été forte, puissante et a mis en avant les valeurs fortement décotées.

Unibail a aussi fait l'actualité en France. D'abord car le vaccin ouvre de nouveau des perspectives positives pour les galeries commerciales, mais surtout par un changement de gouvernance en AG. Deux visions différentes ont été détaillées et présentées aux actionnaires, la vision optimiste l'a emporté par le vote. C'est important à souligner et cela prouve qu'une gouvernance, ou stratégie peut évoluer sainement, démocratiquement sans avoir recours à des ventes à découvert...

Principales caractéristiques

Actif net	4 440 691,00 €
Valeur liquidative	149,09 €
Nombre de lignes	45
Liquidités	8,66%
PER 2020 estimé	19,31x
Rendement 2020 estimé	4,65%

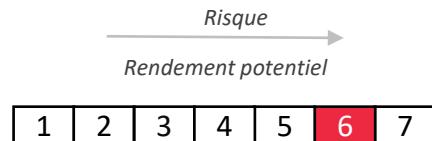
Informations techniques - 3 ans

Beta	0,72
VaR à 95%	1,56%
Tracking error	9,05%
Ratio d'information	-2,51
Ratio de Sharpe	-0,76
Volatilité	1 an 3 ans
FASTEA Opportunités	24,77% 17,13%
Indice de référence	32,51% 21,75%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2019	2018	2017
FASTEA Opportunités	-6,66%	18,36%	12,84%	19,57%	-4,01%	-13,33%	49,09%	15,67%	-19,36%	12,31%
Indice de référence	-6,24%	20,12%	11,72%	18,39%	-5,02%	9,34%	88,65%	29,24%	-8,88%	11,69%
Écart	-0,42%	-1,76%	1,12%	1,18%	1,01%	-22,67%	-39,56%	-13,57%	-10,48%	0,62%

Échelle de risque



Évolution de la VL depuis sa création



FASTEA Opportunités

Eligible PEA

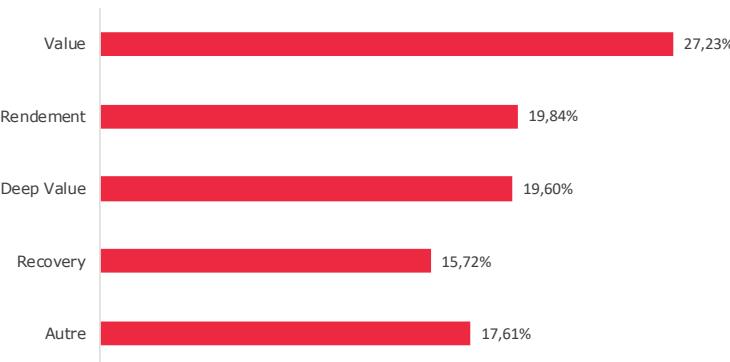
FASTEA
Capital

RAPPORT DE GESTION DU 30/11/2020

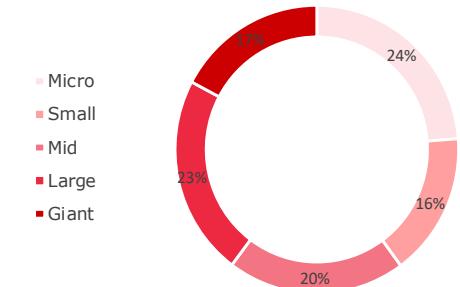
Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

			Positives		Achats/Renforcements
HERIGE	6,47%				
FLEURY MICHON SA	5,89%	↗ UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,12%		ALCHIMIE
SANOFI	5,72%	↗ SHOWROOMPRIVE	1,58%		ESSILORLUXOTTICA
ORANGE	4,29%	↗ TOTAL SE	1,01%		SANOFI
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,02%				
NRJ GROUP	3,67%				
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3,21%				
SHOWROOMPRIVE	3,06%	↘ ALCHIMIE SAS	-0,07%		GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA
FFP	2,94%	↘ FLEURY MICHON SA	0,00%		AB INBEV
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,60%	↘ WIRECARD AG	0,00%		APERAM

Répartition par thématique d'investissement



Répartition par taille de capitalisation



Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Ticker Bloomberg	FASTOPP FP
Classification OPCVM360	Actions France	Date de création	27/01/2012
Durée d'investissement conseillée	5 ans et plus	Affectation résultat	Capitalisation
Indicateur de référence	Cac 40 dividendes réinvestis	Souscription minimale	1 part
Société de gestion	Fastea Capital	Décimalisation	Millièmes
Dépositaire	CIC	Frais de gestion fixes	2,40% TTC maximum
Souscriptions / Rachats	Avant 12h00	Commission de surperformance	20% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence
Fréquence de Valorisation	Quotidienne		
Devise	Euro	Commission de souscription	4% maximum
Eligibilité	PEA & Assurance Vie	Commission de rachat	1% maximum
Code ISIN	FR0011146448		

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.