FASTEA Opportunités

Eligible PEA



RAPPORT DE GESTION DU 30/10/2020

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*.

Echelle de risque Rendement potentiel 1 2 3 4 5 6 7

Commentaire de gestion

Le mois d'octobre s'est montré fidèle à sa réputation, à savoir un mois difficile pour les marchés financiers. Avec plus de 4 % de baisse de l'indice parisien, celui-ci reflète assez bien le manque de visibilité du marché avec des élections américaines tendues, une crise sanitaire qui s'intensifie notamment en Europe avec un reconfinement partiel mais aussi des sujets oubliés (brexit, terrorisme...) qui reviennent ponctuellement sur le devant de la scène.

Face à cette absence de visibilité, nous nous concentrons sur les entreprises, leurs fondamentaux et leurs valorisations. Le marché a pris une décision différente. Il se concentre sur les entreprises offrant (soi-disant) de la croissance, peu importe le prix payé. Nous ne sommes toujours pas à l'aise avec cette stratégie.

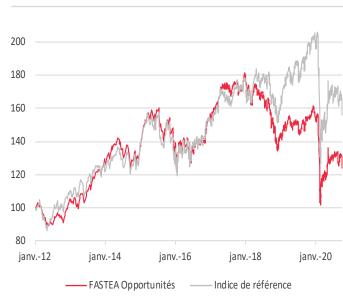
Votre fonds a plutôt bien tenu sur le mois, avec une belle performance d'entreprises bénéficiant du changement de mode de consommation (SRP, Atari, Orange...) mais à des valorisations qui respectent nos critères d'investissement.

Nous sommes toujours surpris du manque d'intérêt pour les valeurs cycliques malgré des signaux positifs : reprise de la croissance en Chine, publications rassurantes, PMI manufacturier supérieurs aux attentes... Nous en avons donc profité pour acheter du Aperam et renforcer notre position en Herige.

Principales caractéristiques

<u> </u>	
Actif net	3 750 662,78 €
Valeur liquidative	125,96 €
Nombre de lignes	46
Liquidités	2,71%
PER 2020 estimé	13,13x
Rendement 2020 estimé	4,83%
Informations techniques - 3 ans	
Beta	0,72
VaR à 95%	1,56%
Tracking error	8,86%
Ratio d'information	-1,95
Ratio de Sharpe	-1,67
Volatilité	1 an 3 ans
FASTEA Opportunités	23,76% 16,68%
Indice de référence	31,21% 21,12%

Évolution de la VL depuis sa création



Performances

		Performances cumulées				Performances calendaires				
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2019	2018	2017
FASTEA Opportunités	-21,14%	-1,86%	-2,63%	4,22%	-17,27%	-28,35%	25,96%	15,67%	-19,36%	12,31%
Indice de référence	-21,94%	-4,36%	-3,81%	1,70%	-18,47%	-11,10%	57,06%	29,24%	-8,88%	11,69%
Écart	0,81%	2,49%	1,19%	2,52%	1,20%	-17,25%	-31,10%	-13,57%	-10,48%	0,62%

FASTEA Opportunités

Eligible PEA



RAPPORT DE GESTION DU 30/10/2020

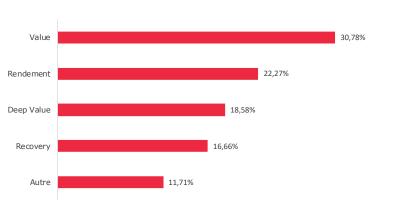
Principales lignes et contributions	à la norformance monsuelle - Hors OPCVM	

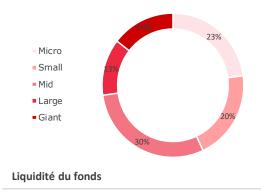
Principaux mouvements

		Positives		Achats/Renforcements
FLEURY MICHON SA	6,28%			
SANOFI	5,71%	→ SHOWROOMPRIVE	0,82%	CHRISTIAN DIOR SE
HERIGE	5,49%	才 ATARI	0,46%	APERAM
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	4,91%	→ ORANGE	0,36%	SCOR SE
NRJ GROUP	4,71%			
ORANGE	4,28%	Négatives		Ventes/Allègements
FFP	3,49%	Negatives		ventes/Anegements
LACROIX S.A.	3,48%	≥ SANOFI	-0,53%	LNA SANTE
TOTAL SE	3,13%	✓ TOTAL	-0,36%	HEXAOM
SUEZ	2,96%	→ HERIGE	-0,35%	ALTEN SA

Répartition par thématique d'investissement

Répartition par taille de capitalisation





74,57% du fonds est liquidable en moins de 1 jour.

 Liquidité < 1 jour</td>
 74,57%

 Liquidité < 5 jours</td>
 77,26%

 Liquidité < 10 jours</td>
 81,97%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique
Classification OPCVM360
Durée d'investissement conseillée
Indicateur de référence
Société de gestion
Dépositaire
Souscriptions / Rachats
Fréquence de Valorisation
Devise
Eligibilité

Code ISIN

FCP
Actions France
5 ans et plus
Cac 40 dividendes réinvestis
Fastea Capital
CIC
Avant 12h00
Quotidienne
Euro

PEA & Assurance Vie

FR0011146448

Ticker Bloomberg
Date de création
Affectation résultat
Souscription minimale
Décimalisation
Frais de gestion fixes
Commission de surperformance

Commission de souscription Commission de rachat FASTOPP FP 27/01/2012 Capitalisation 1 part Millièmes 2.40% TTC maximum

20% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence

4% maximum
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.