

### 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*.

#### 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.

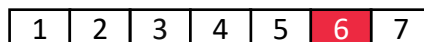
Face à cette absence de visibilité, nous nous concentrons sur les entreprises, leurs fondamentaux et leurs valorisations. Le marché a pris une décision différente. Il se concentre sur les entreprises offrant (soi-disant) de la croissance, peu importe le prix payé. Nous ne sommes toujours pas à l'aise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

#### Échelle de risque

Risque →  
Rendement potentiel



#### Principales caractéristiques

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
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>23,76%</b>	<b>16,68%</b>
Indice de référence	31,21%	21,12%

#### Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2019	2018	2017
<b>FASTEA Opportunités</b>	<b>-21,14%</b>	<b>-1,86%</b>	<b>-2,63%</b>	<b>4,22%</b>	<b>-17,27%</b>	<b>-28,35%</b>	<b>25,96%</b>	<b>15,67%</b>	<b>-19,36%</b>	<b>12,31%</b>
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%

#### Évolution de la VL depuis sa création



### RAPPORT DE GESTION DU 30/10/2020

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

FLEURY MICHON SA	6,28%		
SANOFI	5,71%	↗ SHOWROOMPRIVE	0,82%
HERIGE	5,49%	↗ ATARI	0,46%
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	4,91%	↗ ORANGE	0,36%
NRJ GROUP	4,71%		
ORANGE	4,28%		
FFP	3,49%		
LACROIX S.A.	3,48%	↘ SANOFI	-0,53%
TOTAL SE	3,13%	↘ TOTAL	-0,36%
SUEZ	2,96%	↘ HERIGE	-0,35%

#### Principaux mouvements

##### Achats/Renforcements

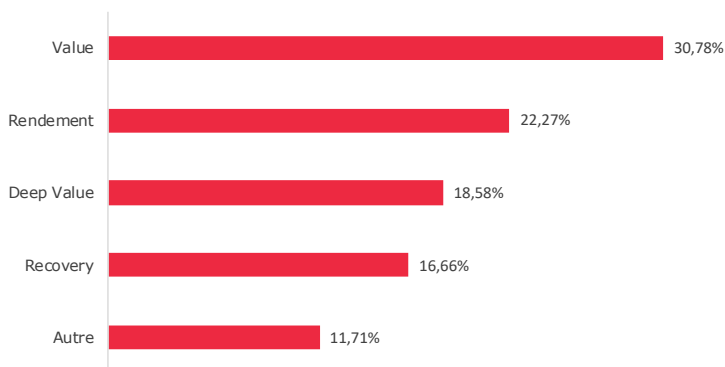
CHRISTIAN DIOR SE  
APERAM  
SCOR SE

##### Négatives

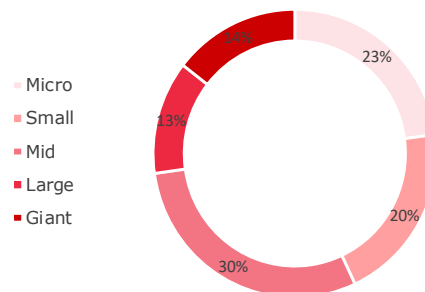
##### Ventes/Allègements

LNA SANTE  
HEXAOM  
ALTEN SA

#### Répartition par thématique d'investissement



#### Répartition par taille de capitalisation



#### Liquidité du fonds

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

Liquidité < 1 jour	74,57%
Liquidité < 5 jours	77,26%
Liquidité < 10 jours	81,97%

#### 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.