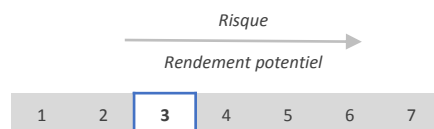


## RAPPORT DE GESTION DU 28/02/2020

### Objectif de gestion

Le principe du fonds est de rechercher la régularité de la performance associée à la prudence, Le fonds doit être investi à hauteur de 70% minimum en instruments obligataires et/ou monétaires. L'exposition ne peut dépasser 30%.

### Échelle de risque



### Commentaire de gestion

Nous avons connu sur le mois de février un véritable sell-off des marchés actions suite à la propagation du coronavirus en Italie. Le nombre de personnes touchées est de plus en plus important partout dans le monde et les conséquences économiques sont incertaines, mais ne seront vraisemblablement pas neutres. Difficile dans ces conditions de pricer un scénario alors que la peur s'est installée partout faisant fi de tous les autres éléments macro ou micro économiques.

Nous avons autour de 21 % d'actions (contre un maximum de 30 % possible) et malgré cela nous avons (seulement) tout juste surperformé le marché. En effet, les petites et moyennes valeurs ont particulièrement été touchées et les investisseurs ont préféré acheter des actions dites de croissance malgré des valorisations très élevées, alors que les zones touchées par le Coronavirus constituent les principales zones d'activités de celles-ci (Luxe, Beverage...).

Sur la poche obligataire, nous avons été callés sur notre ligne Accentro et avons renforcé nos positions sur une perpétuelle CNP et initié une ligne en OC Maisons du Monde.

Sur la poche actions, nous avons acheté en fin de mois pour passer à une exposition actions proche de 25 %. Nos achats ont porté sur Sanofi et Saint Gobain. Nous avons à contrario vendu une partie de notre ligne Europcar, le tourisme étant particulièrement touché par le Coronavirus.

### Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM	10 141 521,24 €
Valeur liquidative	94,02 €
Nombre de lignes	70
Liquidités	0,69%
<b>Poche obligataire</b>	
Rendement actuariel	1,64%
Maturité moyenne (ans)	2,22
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	2,01

### Informations techniques - 3 ans

Beta	0,67
VaR à 95%	0,39%
Tracking error	2,61%
Ratio d'information	-3,45
Ratio de Sharpe	-1,03

Volatilité	1 an	3 ans
<b>FASTEA Patrimoine</b>	<b>3,04%</b>	<b>3,51%</b>
Indice de référence	4,23%	4,01%

### Évolution de la VL depuis sa création



### Performances

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création	2019
<b>FASTEA Patrimoine</b>	<b>-3,14%</b>	<b>-2,25%</b>	<b>-2,52%</b>	<b>-1,15%</b>	<b>0,52%</b>	<b>-5,98%</b>	<b>6,45%</b>
Indice de référence	-3,36%	-2,64%	-3,00%	-1,08%	1,45%	1,39%	8,25%
Écart	0,22%	0,40%	0,48%	-0,06%	-0,93%	-7,37%	-1,80%

## RAPPORT DE GESTION DU 28/02/2020

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

### Principaux mouvements

#### Positions obligataires

ORPEA 15/12/2024	5,12%
ARKEMA 29/10/2168	4,10%
AXA SA 25/01/2169	3,72%
PIERRE & VACANCES SA 01/04/2023 C	3,35%
RENAULT SA 24/10/2168 CV	3,20%

#### Positions actions

ORANGE	1,80%	
FLEURY MICHON SA	1,42%	↘ LACROIX S.A.
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	1,36%	↘ TOTAL SA
LACROIX S.A.	1,29%	↘ NRJ GROUP
LNA SANTE	1,13%	

#### Positives

VALLOUREC SA 15/10/2022	0,16%
EUROPCAR MOBILITY GROUP	0,04%
UNITED PARCEL SERVICE USD 16/05/2022	0,04%

#### Négatives

	-0,21%
	-0,13%
	-0,12%

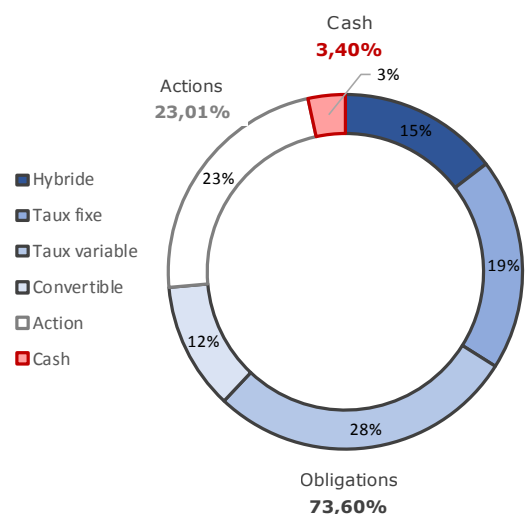
#### Achats/Reforcements

OC MAISONS DU MONDE 2023
SANOFI
CNP TSDI 6.25 TV

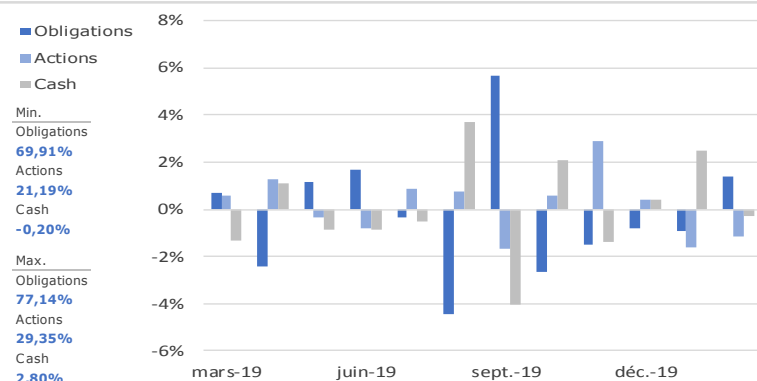
#### Ventes/Allègements

LYXOR S&P500 VIX FUTURES ER
ACCENTRO REAL ESTATE 2021
EUROPCAR MOBILITY GROUP

### Répartition par classe d'actifs



### Variation mensuelle des classes d'actifs



### Répartition par maturité de la poche obligataire

Maturité	< 1 an	1-3 ans	3-5 ans	Perpétuelle
FASTEA Patrimoine	15,72%	30,32%	22,93%	31,04%

### Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A+	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	D	Total
FASTEA Patrimoine	5,48%	11,25%	8,95%	5,31%	36,86%	5,47%	8,12%	1,37%	2,35%	12,07%	0,21%	100,00%
Investment Grade	5,48%	11,25%	8,95%	5,31%	36,86%							67,84%
High Yield						5,47%	8,12%	1,37%	2,35%	12,07%	0,21%	32,16%

### Caractéristiques et informations sur les frais

<b>Statut juridique</b>	FCP	<b>Code ISIN</b>	FR0013300449
<b>Classification OPCVM360</b>	Mixte Europe Défensif	<b>Ticker Bloomberg</b>	FASPTF FP
<b>Catégorie Morningstar</b>	Allocation EUR Prudente	<b>Date de création</b>	22/12/2017
<b>Durée d'investissement conseillée</b>	5 ans et plus	<b>Affectation résultat</b>	Capitalisation
<b>Indicateur de référence</b>	70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% Cac 40 dividendes réinvestis	<b>Souscription minimale</b>	500 parts
<b>Société de gestion</b>	Fastea Capital	<b>Décimalisation</b>	Millièmes
<b>Dépositaire</b>	RBC	<b>Frais de gestion fixes</b>	0,80% TTC maximum
<b>Souscriptions / Rachats</b>	Avant 12h00	<b>Commission de surperformance</b>	10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence (HWM)
<b>Fréquence de Valorisation</b>	Quotidienne	<b>Commission de souscription</b>	4% maximum
<b>Devise</b>	Euro	<b>Commission de rachat</b>	1% maximum
<b>Eligibilité</b>	Assurance Vie		

**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.