

RAPPORT DE GESTION DU 31/07/2020

Objectif de gestion

L'objectif du fonds est de délivrer une performance nette de tous frais de gestion supérieure à celle de l'indice Euro MTS 1-3 ans capitalisé (coupons réinvestis) au moyen d'une gestion discrétionnaire. Le fonds est de classification « Obligations et autres titres de créances libellés en Euro ».

Commentaire de gestion

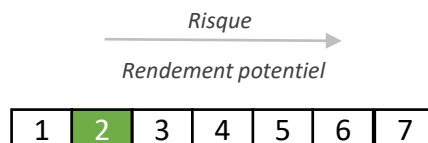
Avant de parler des entreprises, il nous faut revenir sur la signature du plan européen qui a été adopté à l'unanimité (ce ne fut clairement pas simple entre les pays du Nord et ceux du Sud). C'est un plan historique, porté par l'Allemagne et la France, qui va permettre une relance commune. A l'heure où les tensions commerciales sont importantes dans le monde, cette signature nous semble propice au retour de l'Europe sur le devant de la scène mondiale. L'Euro a d'ailleurs largement profité de cet accord.

Le mois de juillet était aussi attendu pour connaître précisément l'impact du confinement sur l'activité des entreprises au 2nd trimestre. Globalement, les publications sont ressorties moins mauvaises que prévu et les chiffres macro se sont améliorés. Peu d'entreprises se sont risquées à afficher des perspectives pour le 2nd semestre, aussi le plus dur commence entre les espoirs d'un vaccin pour enrayer la crise sanitaire et les rumeurs d'une seconde vague. La volatilité devrait rester importante.

Le fonds vient d'être lancé et donc nous continuons à acheter régulièrement. Certaines souches comme le TP Renault ont été renforcées (le coupon minimum est très attractif et la situation financière est loin d'être aussi dramatique que le laisse penser le rendement spot).

Les souches CNP floater avec des prix florés ont été mis en fond de portefeuille.

Échelle de risque



Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM	1 427 131,55 €
Valeur liquidative	99,80 €
Nombre de lignes	16
Liquidités	36,71%
<i>Poche obligataire</i>	
Rendement actuariel	1,65%
Maturité moyenne (ans)	1,79
Notation moyenne	BBB+
Sensibilité	0,97

Évolution de la VL depuis sa création

En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances du FCP, la date de création de celui-ci étant inférieure à un an.

Performances

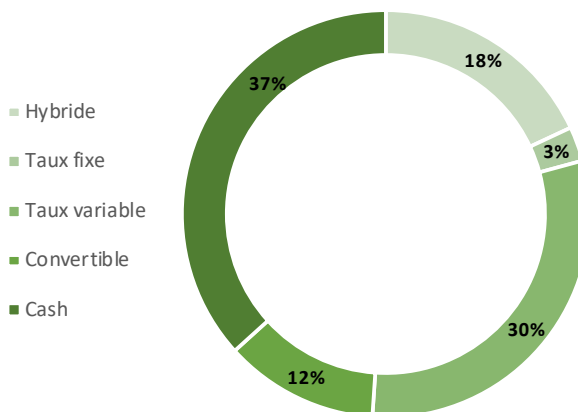
En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances du FCP, la date de création de celui-ci étant inférieure à un an.

RAPPORT DE GESTION DU 31/07/2020

Principales lignes - Hors OPCVM

ORANGE SA 01/10/2168	7,50%
TOTAL SE 26/02/2169	7,12%
DAIMLER INTL FINANCE BV 11/05/20	6,99%
CNP ASSURANCES 11/03/2169	5,78%
CLARANOVA SADIR 01/07/2023 CV	5,32%
MAISONS DU MONDE SA 06/12/2023	5,28%
SANOVI 01/10/2168 CV	4,40%
INTESA SANPAOLO SPA 28/02/2021	3,52%
OMV AG 09/12/2168	3,42%
TOUAX SCA-SGTR-CITE-SGT 01/08/	3,15%

Répartition par classe d'actifs



Principaux mouvements

Achats/Renforcements

ORANGE PERP
TOTAL PERP
DAIMLER INTL FINANCE 2022
MAISONS DU MONDE 2023
CNP 3.246% PERP
CNP TSDI 6.25 TV

Ventes/Allègements

-

Répartition par maturité de la poche obligataire

Maturité	< 1 an	1-3 ans	3-5 ans	Perpétuelle
FASTEA Obligations Actives	16,81%	39,26%	12,67%	31,25%

Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	B+	B	Total
FASTEA Obligations Actives	18,20%	22,40%	5,56%	25,20%	2,58%	12,67%	13,38%	100,00%
Investment Grade	18,20%	22,40%	5,56%	25,20%				71,37%
High Yield					2,58%	12,67%	13,38%	28,63%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0013182250
Classification AMF créances libellés en Euro	Obligations et autres titres de	Date de création	22/06/2020
Durée d'investissement conseillée	2 ans et plus	Affectation résultat	Capitalisation
Indicateur de référence	EuroMTS 1-3 ans capitalisé	Souscription minimale	1 part
Société de gestion	Fastea Capital	Décimalisation	Millièmes
Dépositaire	CIC	Frais de gestion fixes	0,95% TTC maximum
Souscriptions / Rachats	Avant 12h00	Commission de surperformance	15% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence
Fréquence de Valorisation	Quotidienne	Commission de souscription	4% maximum
Devise	Euro	Commission de rachat	1% maximum
Eligibilité	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.