

RAPPORT DE GESTION DU 31/08/2020

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

Risque →
Rendement potentiel



Commentaire de gestion

Quel calme pour un mois d'août ! La volatilité n'a cessé de baisser et le CAC n'est pas sorti de son trend mis en place après le confinement. Le nombre de cas Covid est important en France, mais les hôpitaux restent vides et les cas graves sont peu nombreux. Le marché financier a semblé se désintéresser de la crise sanitaire durant l'été.

Les rares publications d'entreprises du mois ont été moins mauvaises qu'attendues et tous les regards se tournent maintenant sur la rentrée. La macro s'est nettement améliorée et de nombreux secteurs retrouvent environ 90 % de leur activité pré-Covid. Les actions se sont donc bien tenues, et l'indice phare parisien a repris 3,42 %, alors que les taux continuent à être durablement bas...

C'est d'ailleurs paradoxal, les taux sont bas et pourtant certaines obligations continuent à donner des yield intéressants avec des signatures de qualité. Les souches CNP floater, que nous avons renforcé sur le mois, nous offrent des rendements de plus de 3 % et peu d'investisseurs s'y intéressent. Même chose pour notre ligne Axa.

Du côté des déceptions du mois, le TP Renault offre près de 7 % de rendement et nous trouvons qu'il rémunère très largement la prise de risque sur le secteur automobile, et pourtant la pression vendeuse est toujours visible. Même chose pour l'OC Korian qui est sous pression alors que les fondamentaux de l'entreprise sont très solides.

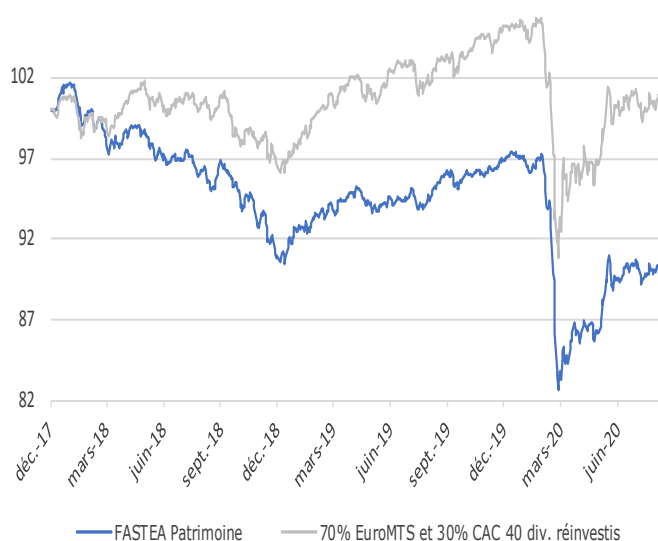
Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM	9 176 248,49 €
Valeur liquidative	90,08 €
Nombre de lignes	69
Liquidités	0,63%
<i>Poche obligataire</i>	
Rendement actuariel	2,58%
Maturité moyenne (ans)	2,39
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	2,11

Informations techniques - 3 ans

Beta	0,71	
VaR à 95%	0,48%	
Tracking error	3,46%	
Ratio d'information	-3,70	
Ratio de Sharpe	-1,96	
Volatilité		
	1 an	3 ans
FASTEA Patrimoine	7,80%	5,44%
Indice de référence	9,55%	6,42%

Évolution de la VL depuis sa création



Performances

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création	2019
FASTEA Patrimoine	-7,20%	0,70%	2,52%	-4,19%	-5,29%	-9,92%	6,45%
Indice de référence	-4,41%	1,00%	2,13%	-1,08%	-2,15%	0,29%	8,25%
Écart	-2,80%	-0,30%	0,38%	-3,11%	-3,14%	-10,21%	-1,80%

RAPPORT DE GESTION DU 31/08/2020

Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

Principaux mouvements

Positions obligataires

ARKEMA 29/10/2168	4,56%
AXA SA 25/01/2169	4,08%
PIERRE & VACANCES SA 01/04/2023 C	3,64%
ORPEA 15/12/2024	3,35%
KORIAN SA 01/01/2169 CV	3,34%

Positions actions

FLEURY MICHON SA	2,09%
HERIGE	1,86%
NRJ GROUP	1,41%
LACROIX S.A.	1,30%
ORANGE	1,22%

Positives

SHOWROOMPRIVE	0,17%
SUEZ	0,16%
STICHTING AK RABOBANK 29/03/2168	0,13%

Négatives

FLEURY MICHON SA	-0,12%
KORIAN SA 01/01/2169 CV	-0,10%
RENAULT SA 24/10/2168 CV	-0,10%

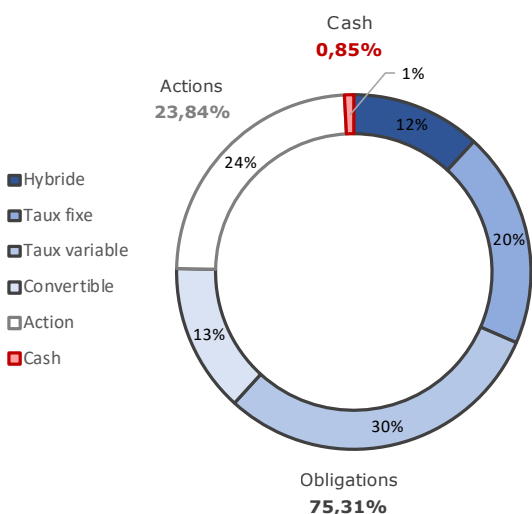
Achats/Renforcements

OCEA PERP
CNP ASSURANCES 3.246% PERP
BIRD AM 2024

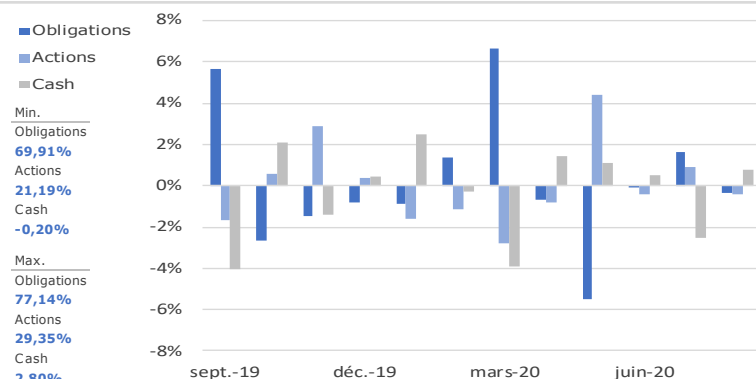
Ventes/Allègements

ENGIE

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	15,05%	30,55%	17,40%	37,00%

Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A+	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	B+	B	D	Total
FASTEA Patrimoine	6,02%	9,52%	11,08%	5,12%	30,98%	13,00%	8,09%	5,29%	9,12%	0,18%	100,00%
Investment Grade	6,02%	9,52%	11,08%	5,12%	30,98%						62,72%
High Yield						13,00%	8,09%	5,29%	9,12%	0,18%	37,28%

Caractéristiques et informations sur les frais

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