

RAPPORT DE GESTION DU 31/08/2020

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

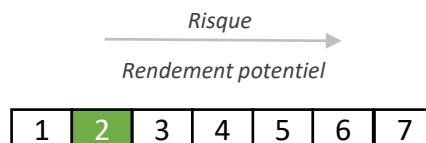
Quel calme pour un mois d'août ! La volatilité n'a cessé de depuis le confinement. Le nombre de cas Covid est important en France, mais les hôpitaux restent vides et les cas graves sont peu nombreux. Le marché financier a semblé se désintéresser de la crise sanitaire durant l'été.

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 taux continuent à être durablement bas, soutenus par les actions importantes des banques centrales.

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.

Nous en avons donc profité pour renforcer ces différentes lignes et initier des lignes en Korian, Radian ou encore Touax qui devrait bien résister à la crise actuelle.

Échelle de risque



Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM	1 536 568,77 €
Valeur liquidative	100,09 €
Nombre de lignes	21
Liquidités	16,26%
<i>Poche obligataire</i>	
Rendement actuariel	1,89%
Maturité moyenne (ans)	2,13
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	1,04

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

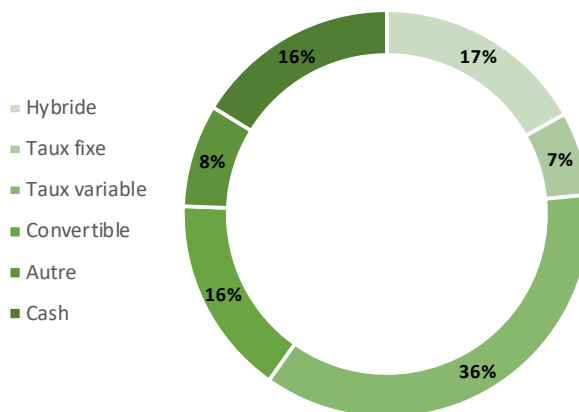
En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances du FCP, la date de création de celui-ci étant inférieure à un an.

RAPPORT DE GESTION DU 31/08/2020

Principales lignes - Hors OPCVM

ORANGE SA 01/10/2168	6,99%
TOTAL SE 26/02/2169	6,66%
DAIMLER INTL FINANCE BV 11/05/20	6,50%
CNP ASSURANCES 11/03/2169	5,41%
MAISONS DU MONDE SA 06/12/2023	5,22%
CLARANOVA SADIR 01/07/2023 CV	5,03%
TOUAX SCA-SGTR-CITE-SGT 01/08/	4,28%
SANOFI 01/10/2168 CV	4,09%
RADIAN 28/01/2021	4,08%
CNP ASSURANCES 13/03/2169	3,93%

Répartition par classe d'actifs



Principaux mouvements

Achats/Renforcements

AXA PERP
CNP TSDI 6.25 TV
OC KORIAN
TOUAX PERP
RADIAN 2021
OC PIERRE & VACANCES

Ventes/Allègements

-

Répartition par maturité de la poche obligataire

Maturité	< 1 an	1-3 ans	3-5 ans	Perpétuelle
FASTEA Obligations Actives	18,53%	36,07%	10,28%	35,13%

Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	B+	B	Total
FASTEA Obligations Actives	19,62%	24,99%	4,31%	24,87%	10,50%	3,39%	12,31%	100,00%
Investment Grade	19,62%	24,99%	4,31%	24,87%				73,80%
High Yield					10,50%	3,39%	12,31%	26,20%

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 conseillé	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.