

RAPPORT DE GESTION DU 30/09/2020

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

Les investisseurs manquent toujours cruellement de visibilité en cette rentrée.

Les élections américaines et la crise sanitaire sont toujours des préoccupations majeures pour les agents économiques, si bien que les entreprises freinent leurs investissements et les particuliers épargnent au lieu de consommer (80 Mds€ d'épargne Covid en France). L'enjeu des prochaines semaines sera de retrouver la confiance et donc de basculer cette épargne vers l'économie réelle.

Sans publications, le marché a été très technique, très calme, toujours sans tendance. L'indice de référence a perdu 0,72 % sur la période, contre -0,33 % pour votre fonds.

Votre fonds a souffert de l'annonce de la future augmentation de capital d'Unibail. C'est surtout l'ampleur de cette AK qui a fait trébucher l'action. Le management avait été plutôt rassurant ces dernières semaines, et nous avons finalement un plan important avec cession d'actifs et AK. Nous maintenons notre pause en attendant d'en savoir davantage.

Du côté des obligations, nous avons renforcé 2 lignes intéressantes : Claranova 2023 qui offre près de 6 % de rendement alors que l'entreprise est en excellente situation financière et jouit d'une belle croissance organique, et Touax Perp qui a annoncé une cession d'actifs qui permet de donner une belle souplesse financière.

Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM	8 969 388,58 €
Valeur liquidative	111,64 €
Nombre de lignes	67
Liquidités	0,78%
<i>Poche obligataire</i>	
Rendement actuariel	2,64%
Maturité moyenne (ans)	2,40
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	2,16

Informations techniques - 3 ans

Beta	0,71	
VaR à 95%	0,48%	
Tracking error	3,52%	
Ratio d'information	-3,49	
Ratio de Sharpe	-2,22	
<i>Volatilité</i>		
	1 an	3 ans
FASTEA Patrimoine	7,86%	5,48%
Indice de référence	9,69%	6,50%

Évolution de la VL depuis sa création



Performances

	Performances cumulées					Performances calendaires				
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2019	2018	2017
FASTEA Patrimoine	-7,99%	-0,39%	-0,03%	5,60%	-7,26%	-12,49%	11,64%	5,71%	-9,56%	6,09%
Indice de référence	-5,09%	-0,72%	-0,51%	3,73%	-3,80%	-0,20%	20,33%	8,25%	-2,76%	3,21%
Écart	-2,89%	0,33%	0,48%	1,87%	-3,46%	-12,29%	-8,69%	-2,55%	-6,80%	2,88%

RAPPORT DE GESTION DU 30/09/2020

Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

Principaux mouvements

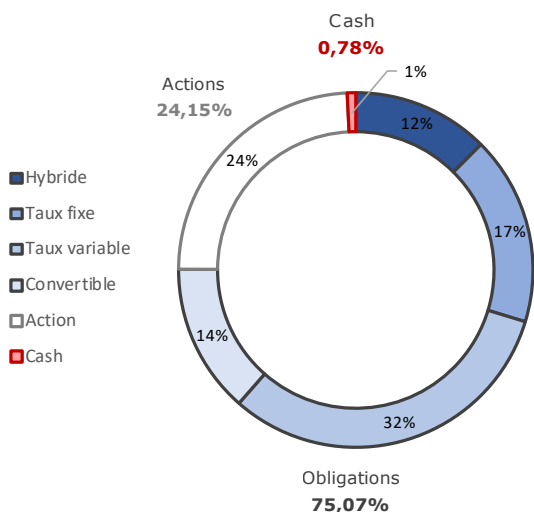
Positions obligataires

ARKEMA 29/10/2168	4,67%
AXA SA 25/01/2169	4,18%
PIERRE & VACANCES SA 01/04/2023 C	3,75%
ORPEA 15/12/2024	3,44%
KORIAN SA 01/01/2169 CV	3,30%

Positions actions

FLEURY MICHON	2,31%
HERIGE	2,26%
NRJ GROUP	1,32%
SANOFI	1,14%
LACROIX	1,11%

Répartition par classe d'actifs



Positives

HERIGE	0,15%
VALLOUREC SA 15/10/2022	0,11%
FLEURY MICHON	0,11%

Négatives

CASINO GUICHARD PERRACH 20/01/2168	-0,13%
UNIBAIL-RODAMCO SE	-0,13%
NRJ GROUP	-0,12%

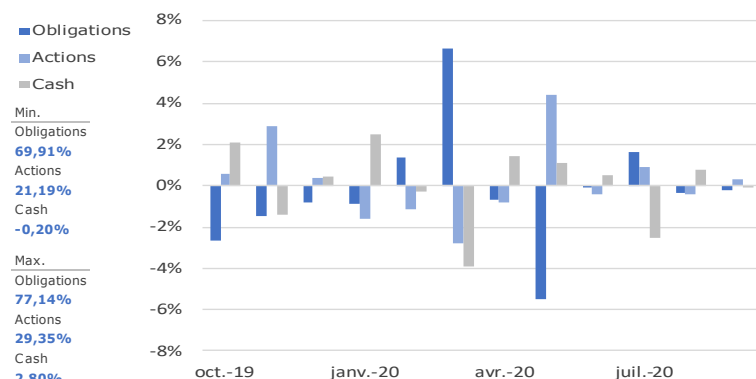
Achats/Renforcements

CLARAORNANE 5% JUL23
TOUAX PERP
CHRISTIAN DIOR SE

Ventes/Allègements

EUROPCAR 2022
MACQUARIE BANK 2020
ELIS SA

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	13,88%	30,38%	16,58%	39,15%

Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A+	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	B+	B	D	Total
FASTEA Patrimoine	6,22%	9,93%	11,38%	3,70%	32,26%	12,11%	5,63%	5,31%	7,73%	0,19%	100,00%
Investment Grade	6,22%	9,93%	11,38%	3,70%	32,26%						63,49%
High Yield						12,11%	5,63%	5,31%	7,73%	0,19%	36,51%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0011261908
Classification OPCVM360	Mixte Europe Défensif	Code Bloomberg	FASPTEF FP
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente	Date de création	21/12/2012
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	1 part
Société de gestion	Fastea Capital	Décimalisation	Millièmes
Dépositaire	CIC	Frais de gestion fixes	1.50% TTC maximum
Souscriptions / Rachats	Avant 12h00	Commission de surperformance	10% 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.