FASTEA Patrimoine I

RAPPORT DE GESTION DU 30/10/2020

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

1	2	3	**4**	5	6	7

Commentaire de gestion

Le mois d'octobre s'est montré fidèle à sa réputation, à savoir un mois difficile pour les marchés financiers. Avec plus de 4 % de baisse de l'indice parisien, celui-ci reflète assez bien le manque de visibilité du marché avec des élections américaines tendues, une crise sanitaire qui s'intensifie notamment en Europe avec un reconfinement partiel mais aussi des sujets oubliés (brexit, terrorisme…) qui reviennent ponctuellement sur le devant de la scène.

Face à cette absence de visibilité, nous nous concentrons sur les entreprises, leurs fondamentaux et leurs valorisations. Le marché a pris une décision différente. Il se concentre sur les entreprises offrant (soi-disant) de la croissance, peu importe le prix payé. Nous ne sommes toujours pas à l'aise avec cette stratégie.

Malgré cela, votre fonds a progressé sur le mois, avec une belle performance d'entreprises bénéficiant du changement de mode de consommation (SRP, Orange…) et une reprise de la hausse de la Perp Rabobank qui va retrouver son coupon.

Nos achats du mois se sont concentrés sur de petites souches : la Perp Touax qui nous offre près de 10 % de rendement alors que l'émetteur a fait rentrer du cash via une AK d'une de ses filiales, et l'OC Claranova qui réalise une croissance organique exceptionnelle et rémunère malgré tout plus de 4,5 % ses porteurs obligataires.

Principales caractéristiques

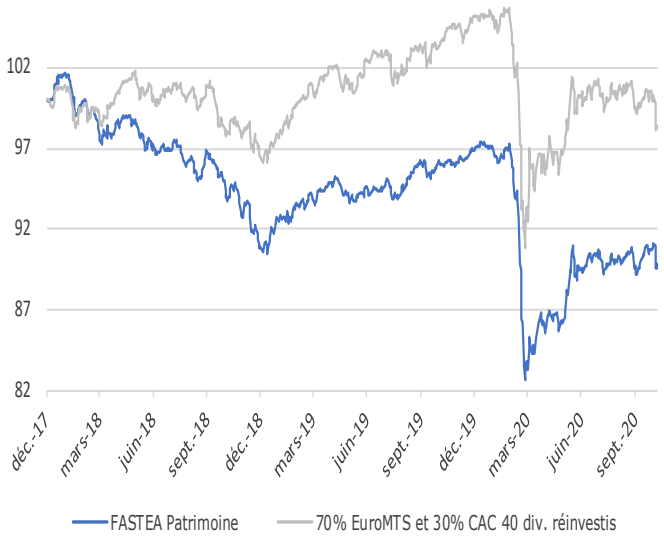
Actif net de l'OPCVM	8 811 164,75 €
Valeur liquidative	89,85 €
Nombre de lignes	65
Liquidités	3,86%
Poche obligataire	
Rendement actuariel	2,82%
Maturité moyenne (ans)	2,43
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	2,33

Informations techniques - 3 ans

Beta	1,00
VaR à 95%	0,48%
Tracking error	3,57%
Ratio d'information	-2,93
Ratio de Sharpe	-0,21

Volatilité	1 an	3 ans
FASTEA Patrimoine	**7,94%**	**57,95%**
Indice de référence	9,75%	58,07%

Évolution de la VL depuis sa création



Performances

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création	2019
FASTEA Patrimoine	**-7,44%**	**0,08%**	**0,45%**	**3,61%**	**-6,33%**	**-10,15%**	**6,45%**
Indice de référence	-6,23%	-1,20%	-0,92%	1,22%	-5,10%	-1,62%	8,25%
Écart	-1,21%	1,27%	1,37%	2,38%	-1,23%	-8,53%	-1,80%

FASTEA Patrimoine I

FASTEA Capital

RAPPORT DE GESTION DU 30/10/2020

Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

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

0,7764	0,01%
NRJ GROUP	1,32%
SANOFI	1,14%
LACROIX	1,11%

Positives

↗ SHOWROOMPRIVE	0,16%
↗ RABOBANK PERP	0,12%
↗ ORANGE	0,10%

Négatives

↘ OC PIERRE & VACANCES 2023	-0,17%
↘ HERIGE	-0,13%
↘ OC KORIAN PERP	-0,11%

Principaux mouvements

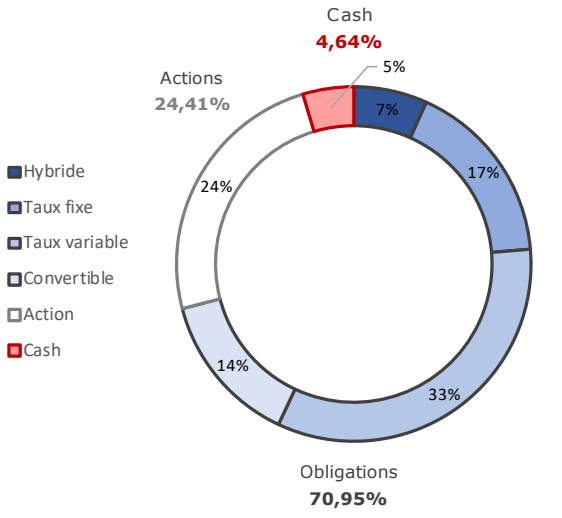
Achats/Renforcements

TOUAX PERP
CLARAORNANE 5% JUL23
VEOLIA

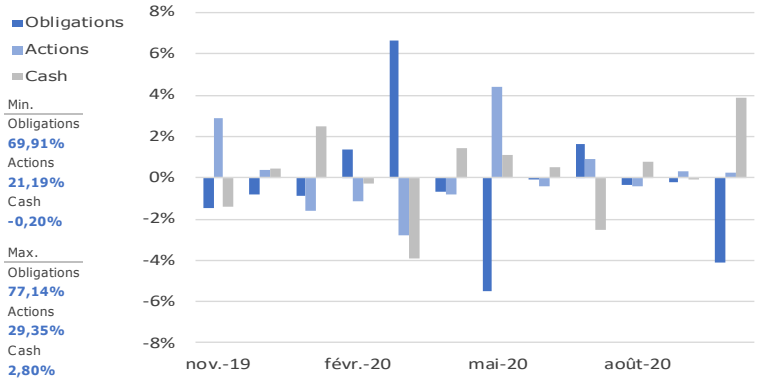
Ventes/Allègements

ARKEMA PERP
ORANGE PERP
SUEZ

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	**8,22%**	**32,62%**	**16,17%**	**42,98%**

Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A+	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	B+	B	D	Total
FASTEA Patrimoine	**6,64%**	**10,62%**	**12,21%**	**3,95%**	**25,30%**	**12,74%**	**5,96%**	**5,71%**	**9,99%**	**0,20%**	**100,00%**
Investment Grade	6,64%	10,62%	12,21%	3,95%	25,30%						58,73%
High Yield						12,74%	5,96%	5,71%	9,99%	0,20%	41,27%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP
Classification OPCVM360	Mixte Europe Défensif
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente
Durée d'investissement conseillée	3 ans et plus
Indicateur de référence	70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% Cac 40 dividendes réinvestis
Société de gestion	Fastea Capital
Dépositaire	CIC
Souscriptions / Rachats	Avant 12h00
Fréquence de Valorisation	Quotidienne
Devise	Euro
Eligibilité	Assurance Vie

Code ISIN	FR0013300449
Ticker Bloomberg	FASPTEF FP
Date de création	22/12/2017
Affectation résultat	Capitalisation
Souscription minimale	500 parts
Décimalisation	Millièmes
Frais de gestion fixes	0,80% TTC maximum
Commission de surperformance	10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence (HWM)
Commission de souscription	4% maximum
Commission de rachat	1% maximum

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.