

## 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



### 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

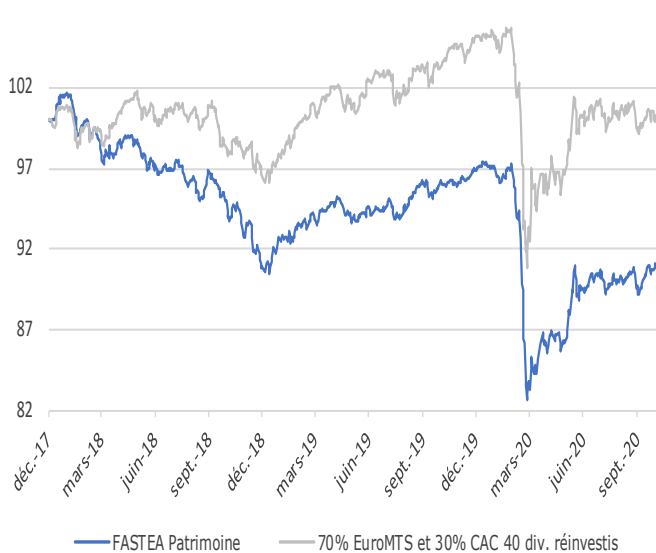
|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| Actif net de l'OPCVM     | 8 811 164,75 € |
| Valeur liquidative       | 89,85 €        |
| Nombre de lignes         | 65             |
| Liquidités               | 3,86%          |
| <i>Poche obligataire</i> |                |
| 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         |
| <b>FASTEA Patrimoine</b> | <b>7,94%</b> | <b>57,95%</b> |
| 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         |
|--------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| <b>FASTEA Patrimoine</b> | <b>-7,44%</b> | <b>0,08%</b> | <b>0,45%</b> | <b>3,61%</b> | <b>-6,33%</b> | <b>-10,15%</b> | <b>6,45%</b> |
| 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%       |

## RAPPORT DE GESTION DU 30/10/2020

### 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

|           |       |
|-----------|-------|
| 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% |

#### Achats/Reforcements

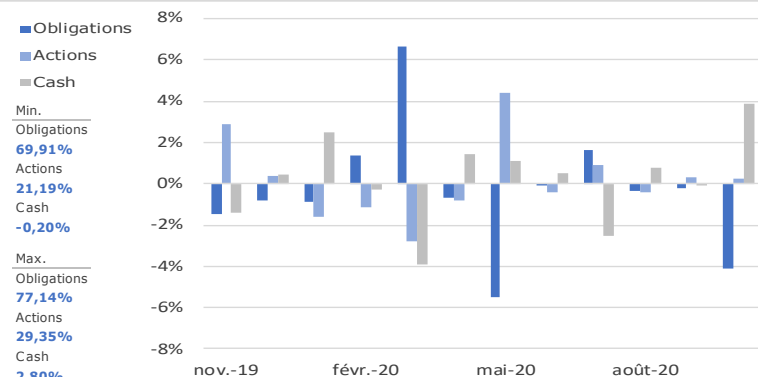
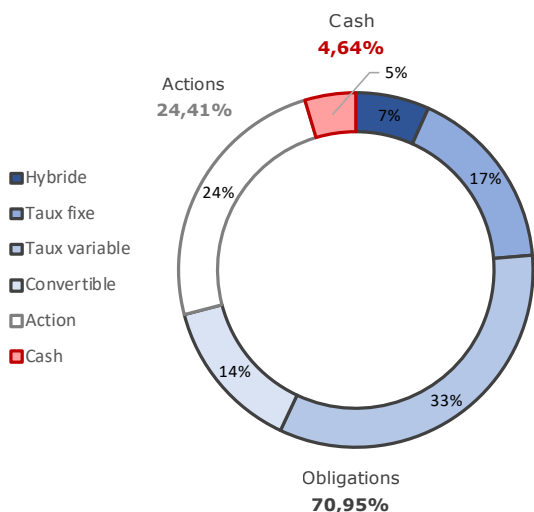
TOUAX PERP  
CLARAORNANE 5% JUL23  
VEOLIA

#### 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   |
|--------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>FASTEA Patrimoine</b> | <b>8,22%</b> | <b>32,62%</b> | <b>16,17%</b> | <b>42,98%</b> |

### Répartition par notation de la poche obligataire

| Notation                 | A+           | A-            | BBB+          | BBB          | BBB-          | BB+           | BB           | B+           | B            | D            | Total          |
|--------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>FASTEA Patrimoine</b> | <b>6,64%</b> | <b>10,62%</b> | <b>12,21%</b> | <b>3,95%</b> | <b>25,30%</b> | <b>12,74%</b> | <b>5,96%</b> | <b>5,71%</b> | <b>9,99%</b> | <b>0,20%</b> | <b>100,00%</b> |
| 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

|  |  |                                     |   |
|--|--|-------------------------------------|---|
| <b>Statut juridique</b>                  | FCP  | <b>Code ISIN</b>                    | FR0013300449  |
| <b>Classification OPCVM360</b>           | Mixte Europe Défensif  | <b>Ticker Bloomberg</b>             | FASPTEF FP  |
| <b>Catégorie Morningstar</b>             | Allocation EUR Prudente  | <b>Date de création</b>             | 22/12/2017  |
| <b>Durée d'investissement conseillée</b> | 3 ans et plus  | <b>Affectation résultat</b>         | Capitalisation  |
| <b>Indicateur de référence</b>           | 70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% Cac 40 dividendes réinvestis | <b>Souscription minimale</b>        | 500 parts   |
| <b>Société de gestion</b>                | Fastea Capital   | <b>Décimalisation</b>               | Millièmes   |
| <b>Dépositaire</b>                       | CIC  | <b>Frais de gestion fixes</b>       | 0,80% TTC maximum   |
| <b>Souscriptions / Rachats</b>           | Avant 12h00  | <b>Commission de surperformance</b> | 10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence (HWM) |
| <b>Fréquence de Valorisation</b>         | Quotidienne  | <b>Commission de souscription</b>   | 4% maximum  |
| <b>Devise</b>                            | Euro   | <b>Commission de rachat</b>         | 1% maximum  |
| <b>Eligibilité</b>                       | 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.