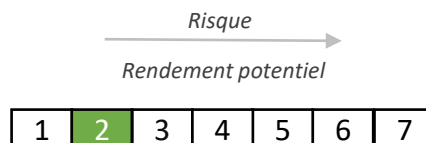


## RAPPORT DE GESTION DU 31/12/2020

### 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 ».

### Échelle de risque



### Commentaire de gestion

Une année 2020 qui aura été volatile jusqu'au bout, et qui aura apporté son lot de surprises même pendant la trêve des confiseurs. Une nouvelle souche du coronavirus et le marché s'effondre, un accord sur le Brexit et le marché se reprend. Le tout dans de faibles volumes et au final un mois flat et une année 2020 en baisse, mais bien moindre que nous aurions pu le craindre à la fin du 1<sup>er</sup> trimestre.

Nous ne modifions pas notre stratégie d'investissement en ce début d'année, favorisant toujours les dossiers délaissés et que nous connaissons bien. Certaines lignes obligataires restent très attractives, ne tenant pas compte de la hausse de la visibilité mais aussi du yield embarqué.

Dans cet état d'esprit, nous renforçons, dès que l'occasion se présente, des lignes comme le TP Sanofi qui nous sert plus de 3 % de rendement alors que la signature est de très grande qualité.

Bonne année à tous.

### Principales caractéristiques

### Évolution de la VL depuis sa création

Actif net de l'OPCVM	1 542 253,27 €
Valeur liquidative	102,44 €
Nombre de lignes	22
Liquidités	13,50%
<i>Poche obligataire</i>	
Rendement actuariel	1,87%
Maturité moyenne (ans)	2,29
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	1,18

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

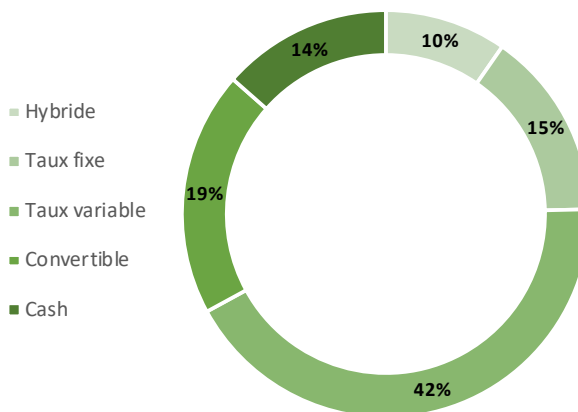
En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances du FCP, la date de création de celui-ci étant inférieure à un an.

## RAPPORT DE GESTION DU 31/12/2020

### Principales lignes - Hors OPCVM

TOTAL SE 26/02/2169	6,48%
DAIMLER INTL FINANCE BV 11/05/2022	6,35%
MAISONS DU MONDE SA 06/12/2023 CV	5,39%
CNP ASSURANCES 11/03/2169	5,30%
RENAULT SA 24/10/2169 CV	4,94%
CLARANOVA SADIR 01/07/2023 CV	4,89%
RADIAN 28/01/2021	3,96%
SANOFI 01/10/2169 CV	3,90%
CNP ASSURANCES 13/03/2169	3,88%
UNIBAIL-RODAMCO SE 01/01/2022 CV	3,26%

### Répartition par classe d'actifs



### Principaux mouvements

#### Achats/Renforcements

TP SANOFI

#### Ventes/Allègements

-

### Répartition par maturité de la poche obligataire

Maturité	< 1 an	1-3 ans	3-5 ans	Perpétuelle
<b>FASTEA Obligations Actives</b>	<b>21,69%</b>	<b>33,16%</b>	<b>3,32%</b>	<b>41,84%</b>

### Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	B+	B	Total
<b>FASTEA Obligations Actives</b>	<b>19,81%</b>	<b>28,54%</b>	<b>4,14%</b>	<b>21,26%</b>	<b>10,46%</b>	<b>3,31%</b>	<b>6,09%</b>	<b>100,00%</b>
Investment Grade	19,81%	28,54%	4,14%	21,26%				73,75%
High Yield					10,46%	3,31%	6,09%	26,25%

### Caractéristiques et informations sur les frais

<b>Statut juridique</b>	FCP	<b>Code ISIN</b>	FR0013182250
<b>Classification AMF</b> créances libellés en Euro	Obligations et autres titres de	<b>Date de création</b>	22/06/2020
<b>Durée d'investissement conseillée</b>	2 ans et plus	<b>Affectation résultat</b>	Capitalisation
<b>Indicateur de référence</b>	EuroMTS 1-3 ans capitalisé	<b>Souscription minimale</b>	1 part
<b>Société de gestion</b>	Fastea Capital	<b>Décimalisation</b>	Millièmes
<b>Dépositaire</b>	CIC	<b>Frais de gestion fixes</b>	0,95% TTC maximum
<b>Souscriptions / Rachats</b>	Avant 12h00	<b>Commission de surperformance</b>	15% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence
<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.