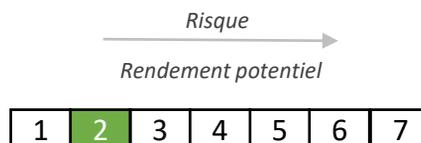


RAPPORT DE GESTION DU 31/12/2020

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^{er} 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

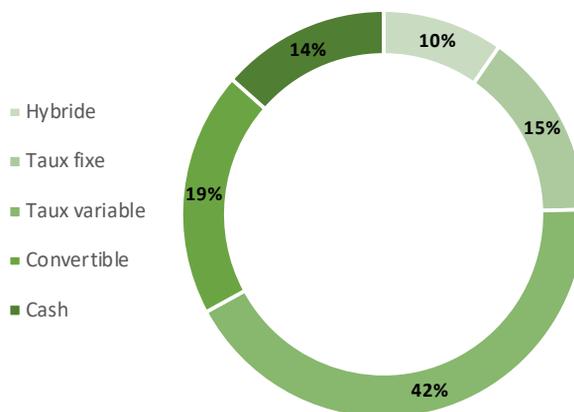
En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances du FCP, la date de création de celui-ci étant inférieure à un an.

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
FASTEA Obligations Actives	21,69%	33,16%	3,32%	41,84%

Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	B+	B	Total
FASTEA Obligations Actives	19,81%	28,54%	4,14%	21,26%	10,46%	3,31%	6,09%	100,00%
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

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 conseillée	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.