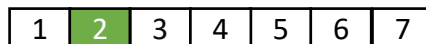
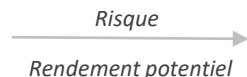


RAPPORT DE GESTION DU 30/11/2020

Objectif de gestion

Échelle de risque

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 ».



Commentaire de gestion

Pfizer est évidemment l'entreprise du mois en annonçant une efficacité de 90 % pour son vaccin contre la coronavirus. Cette nouvelle était attendue par le marché comme l'élément devant redonner confiance aux entreprises et aux investisseurs. La réaction boursière qui s'en est suivie a confirmé cela. L'élection de Mr Biden est (presque) passée inaperçue. La santé qui prend le pas sur la politique et l'économie, semble finalement un juste retour des choses.

Attention, le vaccin ne règle pas la crise sanitaire. Nous pensons que celle-ci sera durable jusqu'à l'été 2021, avec des périodes de confinement ou de couvre feu qui restent possibles. Par contre, ce vaccin offre de la visibilité aux entreprises. Cette confiance retrouvée permet des investissements et des recrutements, et le cash disponible pourrait être un moteur puissant pour la reprise économique sur les prochains mois.

Les obligations n'ont pas échappé au rebond du marché, et certaines souches abandonnées depuis des mois ont retrouvé la faveur des investisseurs. C'est le cas notamment du TP Renault qui reprend des couleurs.

Nous avons participé à l'offre sur Touax Perp en apportant une partie de la ligne de votre fonds, mais nous restons positifs sur la souche. A contrario, nous avons rentré l'OC Unibail 2022 : nous nous attendons à une amélioration du news flow sur l'émetteur.

Principales caractéristiques

Évolution de la VL depuis sa création

Actif net de l'OPCVM	1 579 315,65 €
Valeur liquidative	102,19 €
Nombre de lignes	22
Liquidités	18,08%
<i>Poche obligataire</i>	
Rendement actuariel	1,72%
Maturité moyenne (ans)	2,16
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	1,14

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

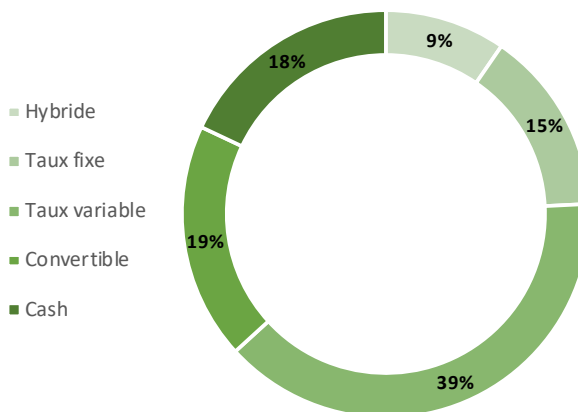
En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances du FCP, la date de création de celui-ci étant inférieure à un an.

RAPPORT DE GESTION DU 30/11/2020

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

OC UNIBAIL 2022
TP SAINT GOBAIN

Ventes/Allègements

TOUAX PERP

Répartition par maturité de la poche obligataire

Maturité	< 1 an	1-3 ans	3-5 ans	Perpétuelle
FASTEA Obligations Actives	18,36%	30,93%	10,77%	39,94%

Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	B+	B	Total
FASTEA Obligations Actives	19,33%	29,38%	4,27%	22,01%	10,73%	3,50%	4,18%	100,00%
Investment Grade	19,33%	29,38%	4,27%	22,01%				74,99%
High Yield					10,73%	3,50%	4,18%	25,01%

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 conseillé	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.