

RAPPORT DE GESTION DU 31/12/2020

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

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.

En effet, l'indice phare parisien finit en baisse de 5,57 %, votre indice de référence en recul de 1,78 % alors que votre fonds finit à l'équilibre. Une surperformance due aux choix d'investissements qui ont été tenus contre vents et marées et qui ont payé en fin d'année. Nous pensons notamment à des dossiers comme SRP qui bénéficie du boom du e-commerce ou de Unibail qui retrouve une gouvernance et de la visibilité avec le vaccin.

Nous ne modifions pas notre stratégie d'investissement en ce début d'année, favorisant toujours et encore les dossiers sous-valorisés. Certaines lignes obligataires restent délaissées, ne tenant pas compte de la hausse de la visibilité mais aussi du yield embarqué. Nous avons renforcé nos positions en Touax Perp mais aussi en OC Eramet.

Nous attendons aussi un retour des investisseurs sur les valeurs de rendement, nos lignes restent inchangées en Orange ou Sanofi par exemple.

Bonne année à tous.

Principales caractéristiques

| | |
|--------------------------|----------------|
| Actif net de l'OPCVM | 9 376 949,90 € |
| Valeur liquidative | 121,33 € |
| Nombre de lignes | 0 |
| Liquidités | 4,77% |
| <i>Poche obligataire</i> | |
| Rendement actuariel | 2,34% |
| Maturité moyenne (ans) | 2,39 |
| Notation moyenne | BBB |
| Sensibilité | 2,24 |

Informations techniques - 3 ans

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Beta | 0,72 | |
| VaR à 95% | 0,48% | |
| Tracking error | 3,60% | |
| Ratio d'information | -2,47 | |
| Ratio de Sharpe | -0,70 | |
| Volatilité | 1 an | 3 ans |
| FASTEA Patrimoine | 8,36% | 5,72% |
| Indice de référence | 10,11% | 6,76% |

Évolution de la VL depuis sa création



Performances

| | Performances cumulées | | | | | Performances calendaires | | | | |
|--------------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | YTD | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | Création | 2019 | 2018 | 2017 |
| FASTEA Patrimoine | 0,00% | 1,83% | 8,68% | 8,65% | 0,00% | -4,40% | 21,33% | 5,71% | -9,56% | 6,09% |
| Indice de référence | -1,78% | 0,14% | 4,60% | 4,07% | -0,72% | 4,50% | 27,78% | 8,25% | -2,76% | 3,21% |
| Écart | 1,78% | 1,69% | 4,08% | 4,58% | 0,72% | -8,90% | -6,45% | -2,55% | -6,80% | 2,88% |

RAPPORT DE GESTION DU 31/12/2020

Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

Principaux mouvements

Positions obligataires

| | |
|-----------------------------------|-------|
| AXA SA 25/01/2169 | 4,05% |
| KORIAN SA 01/01/2170 CV | 3,79% |
| PIERRE & VACANCES SA 01/04/2023 C | 3,48% |
| RENAULT SA 24/10/2169 CV | 3,31% |
| CLARANOVA SADIR 01/07/2023 CV | 3,27% |

Positions actions

| | | | | |
|------------------|-------|---|--------------------------|--------|
| HERIGE | 2,79% | ↘ | RENAULT SA 24/10/2168 CV | -0,14% |
| FLEURY MICHON SA | 2,65% | ↘ | SANOFI | -0,12% |
| SANOFI | 1,68% | ↘ | ORANGE | -0,06% |
| ORANGE | 1,25% | | | |

Positives

| | | |
|---|------------------------------------|-------|
| ↗ | CASINO GUICHARD PERRACH 20/01/2168 | 0,35% |
| ↗ | FLEURY MICHON SA | 0,34% |
| ↗ | SHOWROOMPRIVE | 0,29% |

Négatives

| | | |
|---|--------------------------|--------|
| ↘ | RENAULT SA 24/10/2168 CV | -0,14% |
| ↘ | SANOFI | -0,12% |
| ↘ | ORANGE | -0,06% |

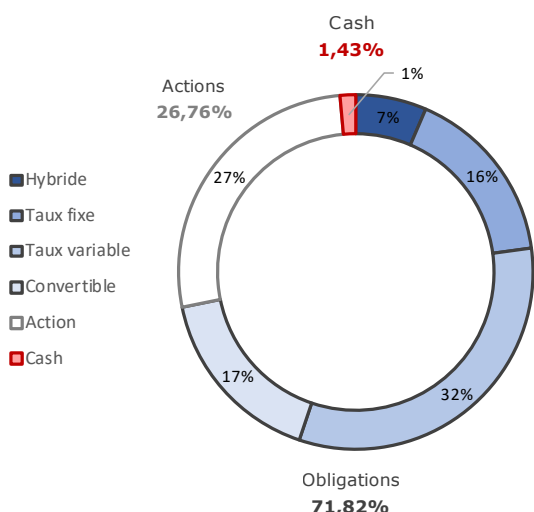
Achats/Renforcements

| |
|-------------|
| ERAMET PERP |
| EIFFAGE |
| TOUAX PERP |

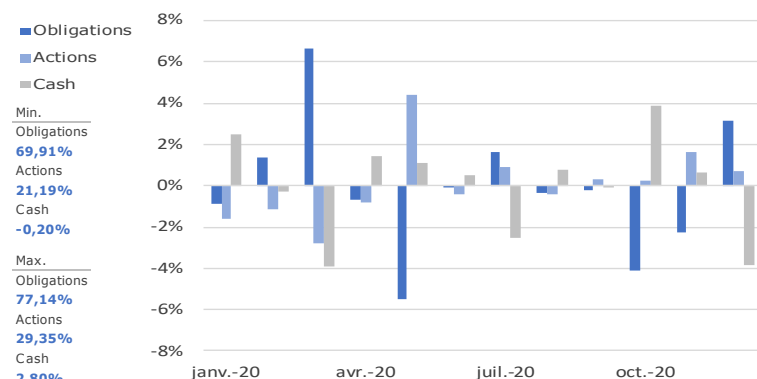
Ventes/Allègements

| |
|---------------|
| ALSTOM |
| FFP |
| SHOWROOMPRIVE |

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 | 11,17% | 35,59% | 9,71% | 43,53% |

Répartition par notation de la poche obligataire

| Notation | A+ | A- | BBB+ | BBB | BBB- | BB+ | BB | B+ | B | D | Total |
|--------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| FASTEA Patrimoine | 6,21% | 10,13% | 13,46% | 3,69% | 25,74% | 12,31% | 5,92% | 6,04% | 9,72% | 0,19% | 100,00% |
| Investment Grade | 6,21% | 10,13% | 13,46% | 3,69% | 25,74% | | | | | | 59,23% |
| High Yield | | | | | | 12,31% | 5,92% | 6,04% | 9,72% | 0,19% | 40,77% |

Caractéristiques et informations sur les frais

| | | | |
|--|--|-------------------------------------|---|
| Statut juridique | FCP | Code ISIN | FR0011261908 |
| Classification OPCVM360 | Mixte Europe Défensif | Ticker Bloomberg | FASPTEF FP |
| Catégorie Morningstar | Allocation EUR Prudente | Date de création | 21/12/2012 |
| Durée d'investissement conseillée | 3 ans et plus | Affectation résultat | Capitalisation |
| Indicateur de référence | 70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% Cac 40 dividendes réinvestis | Souscription minimale | 1 part |
| Société de gestion | Fastea Capital | Décimalisation | Millièmes |
| Dépositaire | CIC | Frais de gestion fixes | 1.50% TTC maximum |
| Souscriptions / Rachats | Avant 12h00 | Commission de surperformance | 10% 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.