

RAPPORT DE GESTION DU 29/01/2021

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

Un début d'année en deux temps pour les marchés financiers : une première partie de mois dans la lignée de la fin d'année, encore portée par les vaccins et l'espoir d'un retour rapide à la normale, et une seconde partie du mois où les risques de confinement réapparaissent et donc marquée par le retour de la volatilité sur les marchés.

Ces épisodes de haut et bas devraient se poursuivre au 1^{er} semestre, mais notre anticipation reste une amélioration progressive de la situation sanitaire, qui devrait déboucher sur un rebond significatif de la croissance mondiale, portée par une consommation forte. L'Asie est d'ailleurs déjà entrée dans cette phase.

Les taux se redressent progressivement en Europe et aux USA, les espoirs d'un retour à la normale l'emportent sur les risques de confinement en Europe.

Votre fonds a progressé de 0,68 % sur le mois alors que l'indice de référence a perdu 0,85 %. Des dossiers comme Vallourec et Casino se sont bien comportés sur le mois de janvier après une année 2020 difficile.

Du côté des ventes : la ligne en Unibail a été divisée par 2 suite au risque de confinement et nous avons vendu notre ligne Stellantis avec plus de 50 % de gain, nous préférons nous concentrer sur FFP.

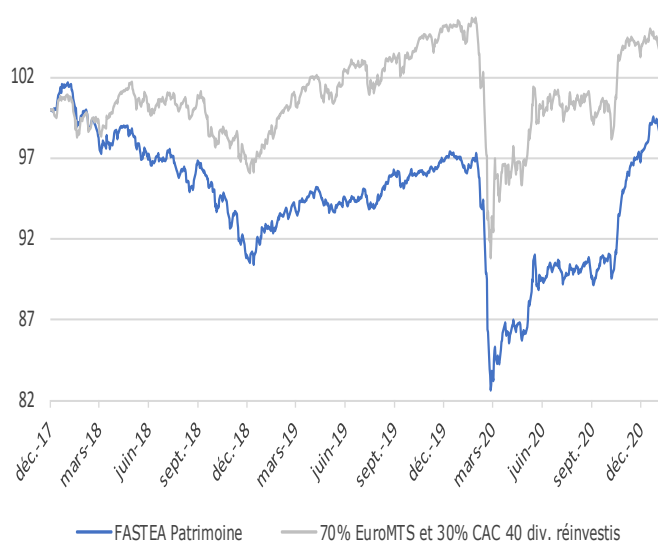
Principales caractéristiques

| | |
|--------------------------|----------------|
| Actif net de l'OPCVM | 9 384 838,74 € |
| Valeur liquidative | 98,55 € |
| Nombre de lignes | 68 |
| Liquidités | 2,12% |
| <i>Poche obligataire</i> | |
| Rendement actuariel | 2,25% |
| Maturité moyenne (ans) | 2,41 |
| Notation moyenne | BBB |
| Sensibilité | 2,21 |

Informations techniques - 3 ans

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Beta | 0,71 | |
| VaR à 95% | 0,49% | |
| Tracking error | 3,61% | |
| Ratio d'information | -2,13 | |
| Ratio de Sharpe | -0,81 | |
| Volatilité | 1 an | 3 ans |
| FASTEA Patrimoine | 8,39% | 5,72% |
| Indice de référence | 10,12% | 6,78% |

Évolution de la VL depuis sa création



Performances

| | YTD | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | Création | 2020 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| FASTEA Patrimoine | 0,68% | 0,68% | 9,68% | 10,17% | 2,46% | -1,45% | 0,83% |
| Indice de référence | -0,85% | -0,85% | 4,97% | 4,00% | -0,83% | 3,27% | -1,78% |
| Écart | 1,53% | 1,53% | 4,71% | 6,17% | 3,29% | -4,72% | 2,61% |

RAPPORT DE GESTION DU 29/01/2021

Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

Principaux mouvements

Positions obligataires

| | |
|-----------------------------------|-------|
| AXA SA 25/01/2170 | 3,97% |
| KORIAN SA 01/01/2170 CV | 3,73% |
| PIERRE & VACANCES SA 01/04/2023 C | 3,56% |
| RENAULT SA 24/10/2169 CV | 3,38% |
| ORPEA 15/12/2024 | 3,24% |

Positions actions

| | |
|------------------|-------|
| HERIGE | 2,82% |
| FLEURY MICHON SA | 2,45% |
| SANOFI | 1,64% |
| ORANGE | 1,24% |
| VILMORIN & CIE | 1,09% |

Positives

| | |
|------------------------------------|-------|
| VALLOUREC SA 15/10/2022 | 0,25% |
| HERIGE | 0,19% |
| CASINO GUICHARD PERRACH 20/01/2168 | 0,17% |

Négatives

| | |
|-------------------------------|--------|
| FLEURY MICHON SA | -0,27% |
| CLARANOVA SADIR 01/07/2023 CV | -0,06% |
| ESSILORLUXOTTICA | -0,05% |

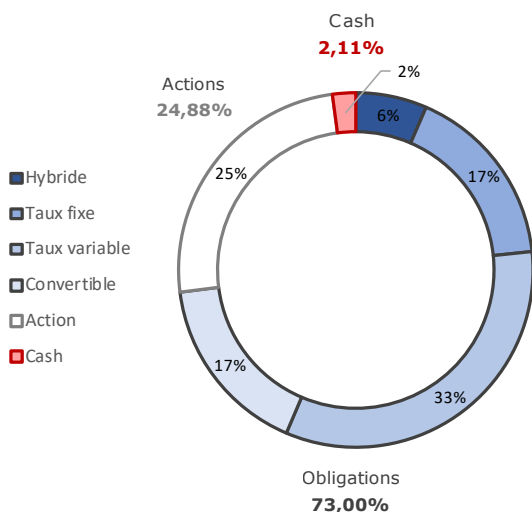
Achats/Reforcements

| |
|----------------------|
| CREDIT LOGEMENT PERP |
| BIRD AM 2023 |
| FLEURY MICHON SA |

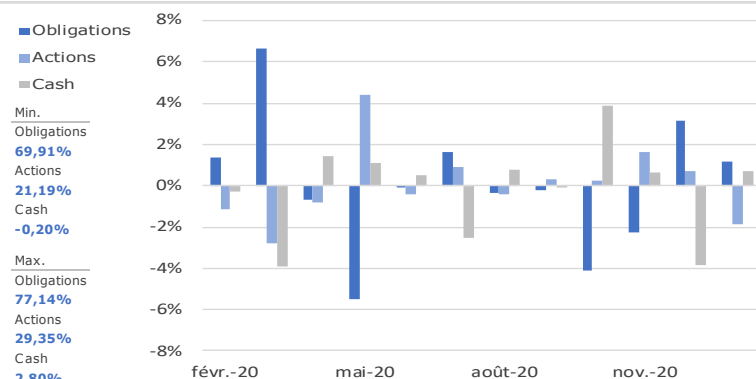
Ventes/Allègements

| |
|----------------------|
| STELLANTIS |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT |
| UNIBAIL-RODAMCO SE |

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 | 12,47% | 34,06% | 9,63% | 43,84% |

Répartition par notation de la poche obligataire

| Notation | A+ | A- | BBB+ | BBB | BBB- | BB+ | BB | B+ | B | D | Total |
|-------------------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|---------|
| FASTEA Patrimoine | 6,10% | 10,83% | 13,14% | 3,63% | 25,34% | 12,16% | 5,81% | 6,47% | 7,72% | 0,18% | 100,00% |
| Investment Grade | 6,10% | 10,83% | 13,14% | 3,63% | 25,34% | | | | | | 59,04% |
| High Yield | | | | | | 12,16% | 5,81% | 6,47% | 7,72% | 0,18% | 40,96% |

Caractéristiques et informations sur les frais

| | | | |
|--|--|-------------------------------------|---|
| Statut juridique | FCP | Code ISIN | FR0013300449 |
| Classification OPCVM360 | Mixte Europe Défensif | Ticker Bloomberg | FASPTEF FP |
| Catégorie Morningstar | Allocation EUR Prudente | Date de création | 22/12/2017 |
| 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 | 500 parts |
| Société de gestion | Fastea Capital | Décimalisation | Millièmes |
| Dépositaire | CIC | Frais de gestion fixes | 0,80% TTC maximum |
| Souscriptions / Rachats | Avant 12h00 | Commission de surperformance | 10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence (HWM) |
| 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.