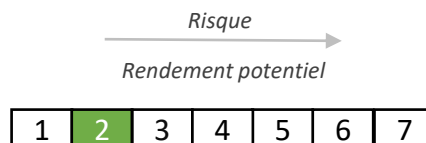


## RAPPORT DE GESTION DU 26/02/2021

### 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

La volatilité reste importante sur les marchés, soutenue par des effets contraires entre les espoirs d'un rebond significatif de l'économie mondiale, qui entraînent un mouvement important de hausse des taux, et les risques sanitaires qui restent très présents notamment en Europe.

La hausse des taux et le possible retour de l'inflation au-dessus des objectifs des banques centrales maintiennent la rotation sectorielle que nous connaissons depuis novembre et la découverte du vaccin contre le Covid. Au-delà de cette rotation, nous trouvons que le marché prête davantage attention aux entreprises et leur valorisation qu'à un prétendu sentiment de sécurité d'être investi sur des valeurs dites de croissance.

Nous avons commencé une ligne en TP Banque de Bretagne (filiale à 100 % de BNP) dont le yield est intéressant et avons été remboursés comme prévu de la perp Total.

### Principales caractéristiques

### Évolution de la VL depuis sa création

Actif net de l'OPCVM	1 685 832,47 €
Valeur liquidative	102,28 €
Nombre de lignes	24
Liquidités	13,40%
<i>Poche obligataire</i>	
Rendement actuariel	2,41%
Maturité moyenne (ans)	2,88
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	1,41

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

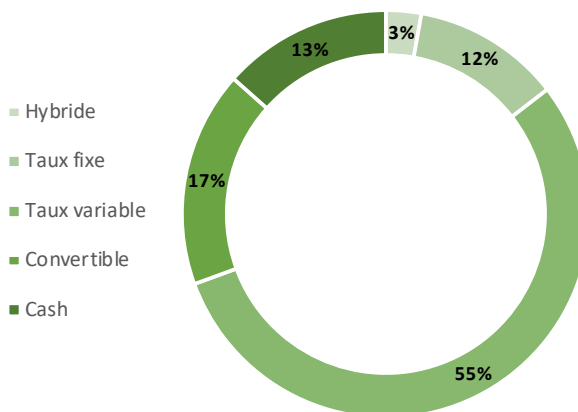
En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances du FCP, la date de création de celui-ci étant inférieure à un an.

## RAPPORT DE GESTION DU 26/02/2021

### Principales lignes - Hors OPCVM

CAISSE NAT REASSURANCE 28/05/2169	7,14%
DAIMLER INTL FINANCE BV 11/05/2022	5,95%
BANQUE DE BRETAGNE 20/05/2169CV	5,30%
MAISONS DU MONDE SA 06/12/2023 CV	5,12%
CNP ASSURANCES 11/03/2169	5,02%
SANOFI 01/10/2169 CV	4,62%
RENAULT SA 24/10/2169 CV	4,56%
TOUAX SCA-SGTR-CITE-SGT 01/08/2169	4,39%
CLARANOVA SADIR 01/07/2023 CV	4,38%
CNP ASSURANCES 13/03/2169	3,65%

### Répartition par classe d'actifs



### Principaux mouvements

#### Achats/Renforcements

GROUPAMA 6,375% PERP  
TP BANQUE DE BRETAGNE  
BIRD AM 2023

#### Ventes/Allègements

TOTAL PERP

### Répartition par maturité de la poche obligataire

Maturité	< 1 an	1-3 ans	3-5 ans	Perpétuelle
<b>FASTEA Obligations Actives</b>	<b>11,19%</b>	<b>27,64%</b>	<b>3,03%</b>	<b>58,14%</b>

### Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	B+	B	Total
<b>FASTEA Obligations Actives</b>	<b>9,40%</b>	<b>25,93%</b>	<b>12,78%</b>	<b>26,51%</b>	<b>8,94%</b>	<b>5,34%</b>	<b>5,55%</b>	<b>100,00%</b>
Investment Grade	9,40%	25,93%	12,78%	26,51%				74,62%
High Yield					8,94%	5,34%	5,55%	25,38%

### 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.