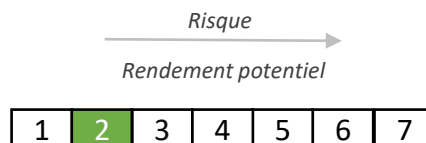


## RAPPORT DE GESTION DU 30/10/2020

### 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

Le mois d'octobre s'est montré fidèle à sa réputation, à savoir un mois difficile pour les marchés financiers. Avec plus de 4 % de baisse de l'indice parisien, celui-ci reflète assez bien le manque de visibilité du marché avec des élections américaines tendues, une crise sanitaire qui s'intensifie notamment en Europe avec un reconfinement partiel mais aussi des sujets oubliés (brexit, terrorisme...) qui reviennent ponctuellement sur le devant de la scène.

Face à cette absence de visibilité, nous nous concentrons sur les entreprises, leurs fondamentaux et leurs valorisations. Le marché a pris une décision différente. Il se concentre sur les entreprises offrant (soi-disant) de la croissance, peu importe le prix payé. Nous ne sommes toujours pas à l'aise avec cette stratégie.

Nos achats du mois se sont concentrés sur de petites souches : la Perp Touax qui nous offre près de 10 % de rendement alors que l'émetteur a fait rentrer du cash via une AK d'une de ses filiales, et sur le TP Renault qui offre plus de 7 % de rendement alors que l'entreprise retrouve des couleurs et de la visibilité.

### Principales caractéristiques

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| Actif net de l'OPCVM     | 1 549 025,91 € |
| Valeur liquidative       | 100,23 €       |
| Nombre de lignes         | 21             |
| Liquidités               | 17,42%         |
| <i>Poche obligataire</i> |                |
| Rendement actuariel      | 2,44%          |
| Maturité moyenne (ans)   | 2,33           |
| Notation moyenne         | BBB            |
| Sensibilité              | 1,13           |

### Évolution de la VL depuis sa création

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

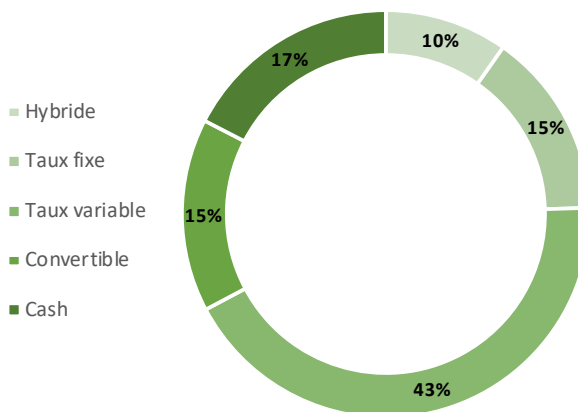
En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances du FCP, la date de création de celui-ci étant inférieure à un an.

## RAPPORT DE GESTION DU 30/10/2020

### Principales lignes - Hors OPCVM

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| TOUAX SCA-SGTR-CITE-SGT 01/08/:  | 7,26% |
| TOTAL SE 26/02/2169              | 6,59% |
| DAIMLER INTL FINANCE BV 11/05/20 | 6,46% |
| CNP ASSURANCES 11/03/2169        | 5,39% |
| MAISONS DU MONDE SA 06/12/2023   | 5,20% |
| CLARANOVA SADIR 01/07/2023 CV    | 4,95% |
| RENAULT SA 24/10/2169 CV         | 4,20% |
| RADIAN 28/01/2021                | 4,02% |
| SANOFI 01/10/2169 CV             | 3,98% |
| CNP ASSURANCES 13/03/2169        | 3,94% |

### Répartition par classe d'actifs



### Principaux mouvements

#### Achats/Renforcements

TOUAX PERP  
TP RENAULT

#### Ventes/Allègements

ORANGE PERP

### Répartition par maturité de la poche obligataire

| Maturité                          | < 1 an        | 1-3 ans       | 3-5 ans      | Perpétuelle   |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>FASTEA Obligations Actives</b> | <b>18,58%</b> | <b>33,54%</b> | <b>3,54%</b> | <b>44,34%</b> |

### Répartition par notation de la poche obligataire

| Notation                          | A-            | BBB+          | BBB          | BBB-          | BB+           | B+           | B            | Total          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>FASTEA Obligations Actives</b> | <b>19,57%</b> | <b>25,27%</b> | <b>4,35%</b> | <b>20,46%</b> | <b>10,42%</b> | <b>3,54%</b> | <b>9,75%</b> | <b>100,00%</b> |
| Investment Grade                  | 19,57%        | 25,27%        | 4,35%        | 20,46%        |               |              |              | 69,65%         |
| High Yield                        |               |               |              |               | 10,42%        | 3,54%        | 9,75%        | 30,35%         |

### Caractéristiques et informations sur les frais

|  |                                 |                                     |   |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|---|
| <b>Statut juridique</b>                                | FCP                             | <b>Code ISIN</b>                    | FR0013182250  |
| <b>Classification AMF</b><br>créances libellés en Euro | Obligations et autres titres de | <b>Date de création</b>             | 22/06/2020  |
| <b>Durée d'investissement conseillé</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.