FASTEA Patrimoine I

FASTEA Capital

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

1	2	3	**4**	5	6	7

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 1er 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

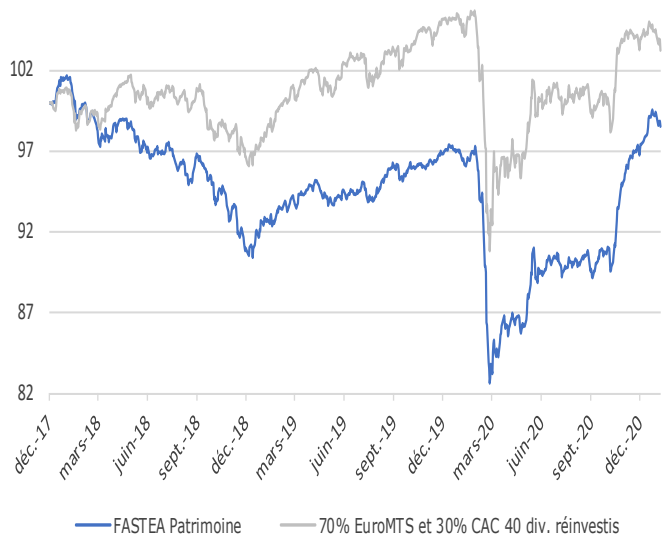
Actif net de l'OPCVM	9 384 838,74 €
Valeur liquidative	98,55 €
Nombre de lignes	68
Liquidités	2,12%
Poche obligataire	
Rendement actuariel	2,25%
Maturité moyenne (ans)	2,41
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	2,21

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%

FASTEA Patrimoine I

FASTEA Capital

RAPPORT DE GESTION DU 29/01/2021

Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

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%

Principaux mouvements

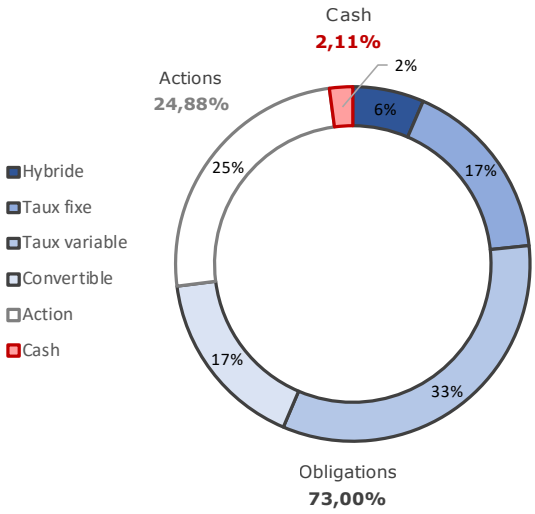
Achats/Renforcements

CREDIT LOGEMENT PERP
BIRD AM 2023
FLEURY MICHON SA

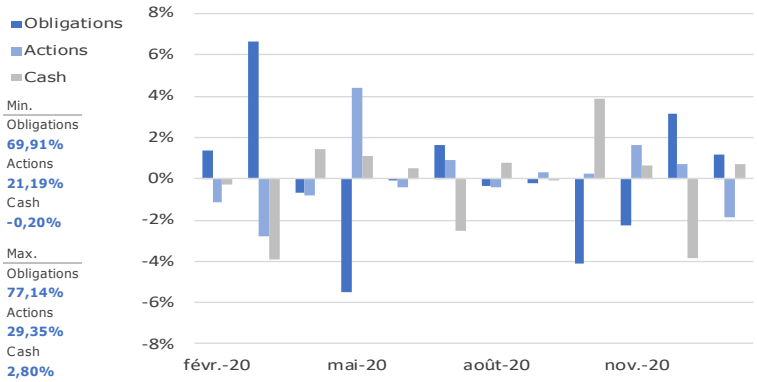
Ventes/Allègements

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
Classification OPCVM360	Mixte Europe Défensif
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente
Durée d'investissement conseillée	3 ans et plus
Indicateur de référence	70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% Cac 40 dividendes réinvestis
Société de gestion	Fastea Capital
Dépositaire	CIC
Souscriptions / Rachats	Avant 12h00
Fréquence de Valorisation	Quotidienne
Devise	Euro
Eligibilité	Assurance Vie

Code ISIN	FR0013300449
Ticker Bloomberg	FASPTEF FP
Date de création	22/12/2017
Affectation résultat	Capitalisation
Souscription minimale	500 parts
Décimalisation	Millièmes
Frais de gestion fixes	0,80% TTC maximum
Commission de surperformance	10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence (HWM)
Commission de souscription	4% maximum
Commission de rachat	1% maximum

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.

FASTEA Capital *– Adresse : 19 rue de la Rosière d'Artois 44100 Nantes – Tél. : 02 53 35 32 10 – Site internet : www.fastea-capital.fr*