FASTEA Patrimoine I

FASTEA Capital

RAPPORT DE GESTION DU 30/06/2020

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

1	2	**3**	4	5	6	7

Commentaire de gestion

Toujours de la hausse pour les indices mondiaux sur le mois de juin 2020. les indicateurs macro économiques s'améliorent par rapport aux chiffres du mois de mars, ce qui est logique. Les banques centrales sont toujours en embuscade et, à la moindre faiblesse, les achats de titres sont plus agressifs.

Le scénario d'une reprise en V nous semble optimiste, c'est pour cela que nous gardons toujours une exposition actions en deçà du maximum (23 % contre 30 %), ainsi qu'une ligne de mines d'or à travers un OPCVM.

Votre fonds a bien rebondi sur le mois, gagnant 2,03 % contre 1,92 % sur notre indice de référence. Les rebonds d'Unibail et de Fleury Michon ont largement profité à votre fonds.

Quelques bonnes nouvelles : NRJ a finalisé une cession d'actifs qui confirme que la décote au cours actuel est incroyable; le DG de Fleury Michon a acheté plus de 20 K de titres en fin de mois; LNA continue son expansion avec l'entrée en négociation exclusive pour l'acquisition d'un groupe normand de cliniques.

Enfin, nous avons comme prévu été remboursés de notre ligne Accord Perp call 06/20. Nous avons alloué le cash pour une partie en Bird 24 (promotion immobilière avec yield de plus de 6 %) et en Suez. Cette dernière a énormément baissé depuis ses plus hauts de début de l'année alors qu'elle bénéficie d'un business solide et de nombreux actifs dont certains non stratégiques qui pourraient être vendus dans les prochains mois.

Principales caractéristiques

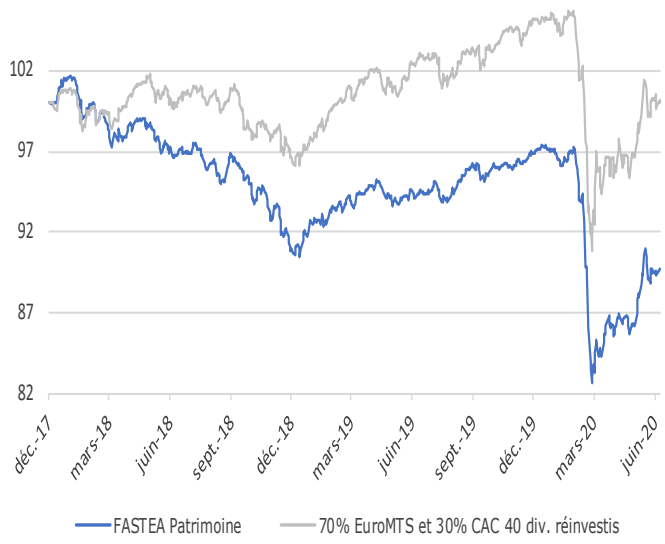
Actif net de l'OPCVM	9 443 372,55 €
Valeur liquidative	89,65 €
Nombre de lignes	68
Liquidités	2,48%
Poche obligataire	
Rendement actuariel	2,57%
Maturité moyenne (ans)	2,18
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	2,26

Informations techniques - 3 ans

Beta	0,72
VaR à 95%	0,47%
Tracking error	3,36%
Ratio d'information	-3,82
Ratio de Sharpe	-2,05

Volatilité	1 an	3 ans
FASTEA Patrimoine	**7,73%**	**5,41%**
Indice de référence	9,52%	6,35%

Évolution de la VL depuis sa création



Performances

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création	2019
FASTEA Patrimoine	**-7,64%**	**2,03%**	**5,81%**	**-7,64%**	**-4,89%**	**-10,35%**	**6,45%**
Indice de référence	-4,61%	1,92%	4,26%	-4,61%	-2,41%	0,08%	8,25%
Écart	-3,04%	0,11%	1,54%	-3,04%	-2,48%	-10,43%	-1,80%

FASTEA Patrimoine I

FASTEA Capital

RAPPORT DE GESTION DU 30/06/2020

Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

Positions obligataires

ARKEMA 29/10/2168	4,41%
AXA SA 25/01/2169	3,91%
PIERRE & VACANCES SA 01/04/2023 C	3,80%
KORIAN SA 01/01/2169 CV	3,28%
ORPEA 15/12/2024	3,25%

Positions actions

FLEURY MICHON SA	1,95%
LACROIX S.A.	1,46%
ORANGE	1,35%
NRJ GROUP	1,28%
HERIGE	1,18%

Positives

↗ UNIBAIL-RODAMCO SE	0,28%
↗ FLEURY MICHON SA	0,22%
↗ STICHTING AK RABOBANK 29/03/2168	0,19%

Négatives

↘ TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	-0,05%
↘ ACCOR SA 30/04/2168	-0,04%
↘ ACCOR SA 30/06/2168	-0,04%

Principaux mouvements

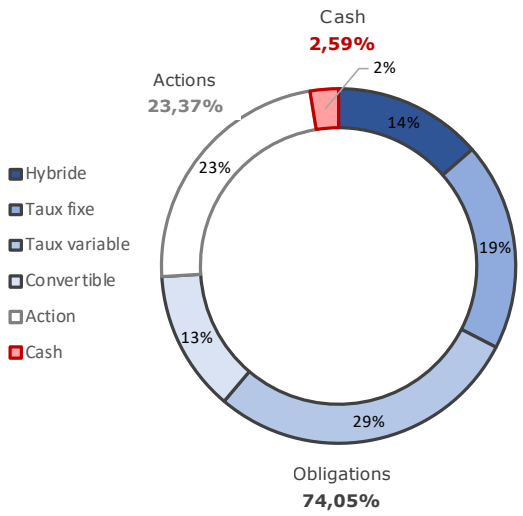
Achats/Renforcements

BIRD AM 2024
SUEZ
TELECOM ITALIA SPA

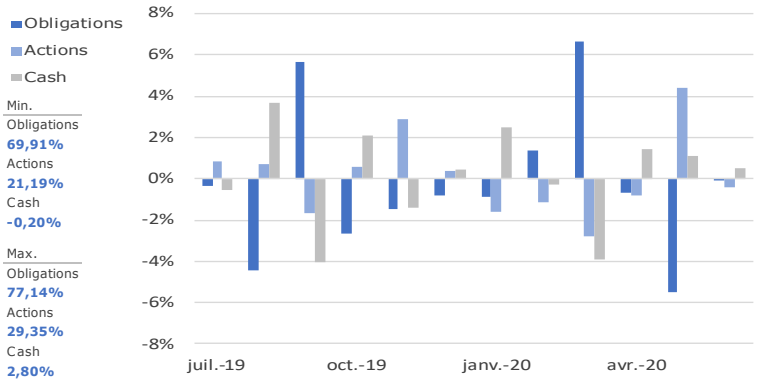
Ventes/Allègements

ACCOR PERP
LNA SANTE
VEOLIA ENVIRONNEMENT

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	**15,65%**	**31,43%**	**19,77%**	**33,16%**

Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A+	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	B+	B	D	Total
FASTEA Patrimoine	**5,99%**	**12,23%**	**10,63%**	**5,79%**	**33,62%**	**5,63%**	**6,74%**	**2,07%**	**8,30%**	**0,21%**	**100,00%**
Investment Grade	5,99%	12,23%	10,63%	5,79%	33,62%						68,27%
High Yield						5,63%	6,74%	2,07%	8,30%	0,21%	31,73%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP
Classification OPCVM360	Mixte Europe Défensif
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente
Durée d'investissement conseillée	5 ans et plus
Indicateur de référence	70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% Cac 40 dividendes réinvestis
Société de gestion	Fastea Capital
Dépositaire	RBC
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.