FASTEA Patrimoine I

FASTEA Capital

RAPPORT DE GESTION DU 30/09/2020

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

Les investisseurs manquent toujours cruellement de visibilité en cette rentrée.

Les élections américaines et la crise sanitaire sont toujours des préoccupations majeures pour les agents économiques, si bien que les entreprises freinent leurs investissements et les particuliers épargnent au lieu de consommer (80 Mds€ d'épargne Covid en France). L'enjeu des prochaines semaines sera de retrouver la confiance et donc de basculer cette épargne vers l'économie réelle.

Sans publications, le marché a été très technique, très calme, toujours sans tendance. L'indice de référence a perdu 0,72 % sur la période, contre -0,33 % pour votre fonds.

Votre fonds a souffert de l'annonce de la future augmentation de capital d'Unibail. C'est surtout l'ampleur de cette AK qui a fait trébucher l'action. Le management avait été plutôt rassurant ces dernières semaines, et nous avons finalement un plan important avec cession d'actifs et AK. Nous maintenons notre pause en attendant d'en savoir davantage.

Du côté des obligations, nous avons renforcé 2 lignes intéressantes : Claranova 2023 qui offre près de 6 % de rendement alors que l'entreprise est en excellente situation financière et jouit d'une belle croissance organique, et Touax Perp qui a annoncé une cession d'actifs qui permet de donner une belle souplesse financière.

Principales caractéristiques

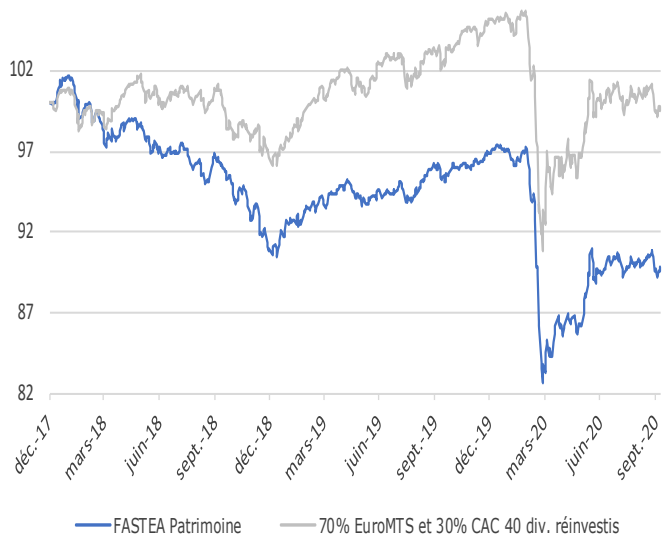
Actif net de l'OPCVM	8 969 388,58 €
Valeur liquidative	89,78 €
Nombre de lignes	67
Liquidités	0,78%
Poche obligataire	
Rendement actuariel	2,64%
Maturité moyenne (ans)	2,40
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	2,16

Informations techniques - 3 ans

Beta	0,71
VaR à 95%	0,48%
Tracking error	3,52%
Ratio d'information	-3,49
Ratio de Sharpe	-2,22

Volatilité	1 an	3 ans
FASTEA Patrimoine	**7,86%**	**5,48%**
Indice de référence	9,69%	6,50%

Évolution de la VL depuis sa création



Performances

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création	2019
FASTEA Patrimoine	**-7,51%**	**-0,33%**	**0,15%**	**5,96%**	**-6,62%**	**-10,22%**	**6,45%**
Indice de référence	-5,09%	-0,72%	-0,51%	3,73%	-3,80%	-0,43%	8,25%
Écart	-2,42%	0,39%	0,66%	2,23%	-2,81%	-9,79%	-1,80%

FASTEA Patrimoine I

FASTEA Capital

RAPPORT DE GESTION DU 30/09/2020

Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

Positions obligataires

ARKEMA 29/10/2168	4,67%
AXA SA 25/01/2169	4,18%
PIERRE & VACANCES SA 01/04/2023 C	3,75%
ORPEA 15/12/2024	3,44%
KORIAN SA 01/01/2169 CV	3,30%

Positions actions

FLEURY MICHON	2,31%
HERIGE	2,26%
NRJ GROUP	1,32%
SANOFI	1,14%
LACROIX	1,11%

Positives

↗ HERIGE	0,15%
↗ VALLOUREC SA 15/10/2022	0,11%
↗ FLEURY MICHON	0,11%

Négatives

↘ CASINO GUICHARD PERRACH 20/01/2168	-0,13%
↘ UNIBAIL-RODAMCO SE	-0,13%
↘ NRJ GROUP	-0,12%

Principaux mouvements

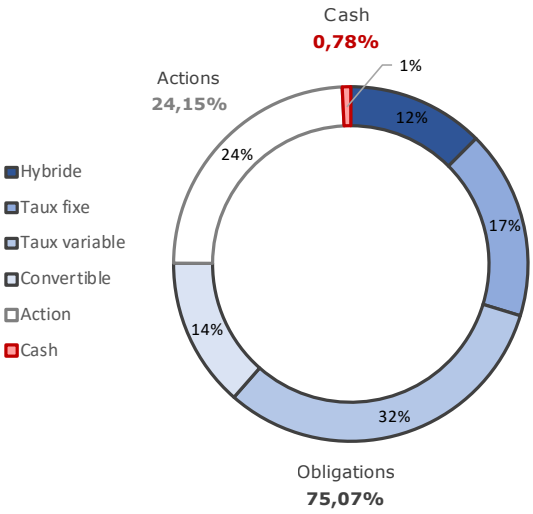
Achats/Renforcements

CLARAORNANE 5% JUL23
TOUAX PERP
CHRISTIAN DIOR SE

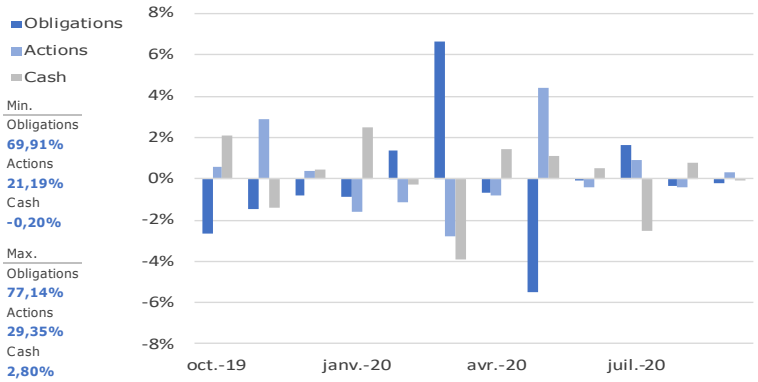
Ventes/Allègements

EUROPCAR 2022
MACQUARIE BANK 2020
ELIS SA

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	**13,88%**	**30,38%**	**16,58%**	**39,15%**

Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A+	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	B+	B	D	Total
FASTEA Patrimoine	**6,22%**	**9,93%**	**11,38%**	**3,70%**	**32,26%**	**12,11%**	**5,63%**	**5,31%**	**7,73%**	**0,19%**	**100,00%**
Investment Grade	6,22%	9,93%	11,38%	3,70%	32,26%						63,49%
High Yield						12,11%	5,63%	5,31%	7,73%	0,19%	36,51%

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*