

RAPPORT DE GESTION DU 30/10/2020

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



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.

Malgré cela, votre fonds a progressé sur le mois, avec une belle performance d'entreprises bénéficiant du changement de mode de consommation (SRP, Orange...) et une reprise de la hausse de la Perp Rabobank qui va retrouver son coupon.

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 l'OC Claranova qui réalise une croissance organique exceptionnelle et rémunère malgré tout plus de 4,5 % ses porteurs obligataires.

Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM	8 811 164,75 €
Valeur liquidative	111,66 €
Nombre de lignes	65
Liquidités	3,86%
<i>Poche obligataire</i>	
Rendement actuariel	2,82%
Maturité moyenne (ans)	2,43
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	2,33

Informations techniques - 3 ans

Beta	1,00	
VaR à 95%	0,48%	
Tracking error	3,57%	
Ratio d'information	-2,93	
Ratio de Sharpe	-0,21	
Volatilité	1 an	3 ans
FASTEA Patrimoine	7,94%	57,95%
Indice de référence	9,75%	58,07%

Évolution de la VL depuis sa création



Performances

	Performances cumulées					Performances calendaires				
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2019	2018	2017
FASTEA Patrimoine	-7,97%	0,02%	0,27%	3,25%	-6,97%	-12,85%	11,66%	5,71%	-9,56%	6,09%
Indice de référence	-6,23%	-1,20%	-0,92%	1,22%	-5,10%	-2,39%	18,36%	8,25%	-2,76%	3,21%
Écart	-1,74%	1,21%	1,19%	2,02%	-1,87%	-10,46%	-6,70%	-2,55%	-6,80%	2,88%

RAPPORT DE GESTION DU 30/10/2020

Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

Principaux mouvements

Positions obligataires

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

Positives

0,16%
0,12%
0,10%

Achats/Reforcements

TOUAX PERP
CLARAORNANE 5% JUL23
VEOLIA

Positions actions

0,7764	0,01%	↓ OC PIERRE & VACANCES 2023	-0,17%
NRJ GROUP	1,32%	↓ HERIGE	-0,13%
SANOFI	1,14%	↓ OC KORIAN PERP	-0,11%
LACROIX	1,11%		

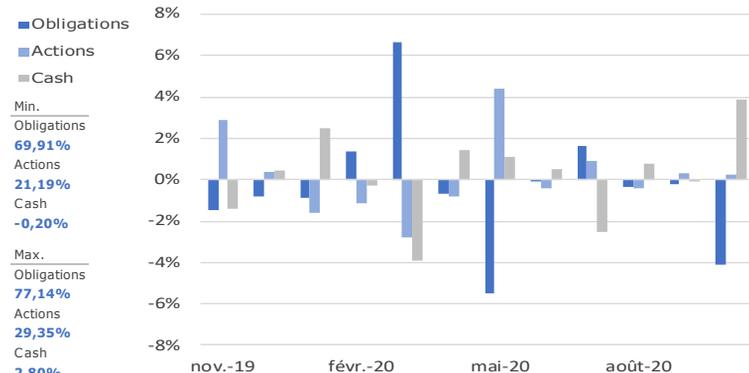
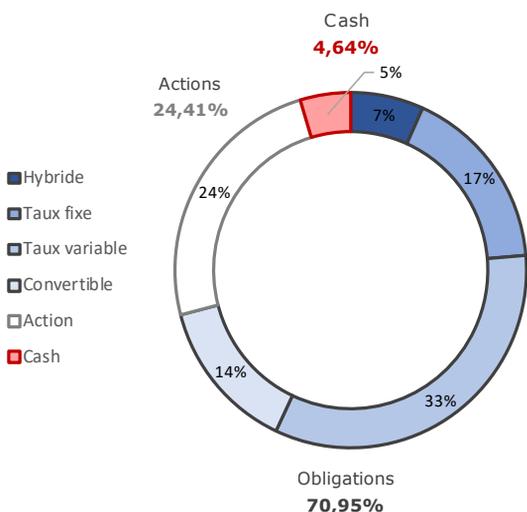
Négatives

Ventes/Allègements

ARKEMA PERP
ORANGE PERP
SUEZ

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	8,22%	32,62%	16,17%	42,98%

Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A+	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	B+	B	D	Total
FASTEA Patrimoine	6,64%	10,62%	12,21%	3,95%	25,30%	12,74%	5,96%	5,71%	9,99%	0,20%	100,00%
Investment Grade	6,64%	10,62%	12,21%	3,95%	25,30%						58,73%
High Yield						12,74%	5,96%	5,71%	9,99%	0,20%	41,27%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0011261908
Classification OPCVM360	Mixte Europe Défensif	Ticker Bloomberg	FASPTEF FP
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente	Date de création	21/12/2012
Durée d'investissement conseillée	3 ans et plus	Affectation résultat	Capitalisation
Indicateur de référence	70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% Cac 40 dividendes réinvestis	Souscription minimale	1 part
Société de gestion	Fastea Capital	Décimalisation	Millièmes
Dépositaire	CIC	Frais de gestion fixes	1.50% TTC maximum
Souscriptions / Rachats	Avant 12h00	Commission de surperformance	10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence
Fréquence de Valorisation	Quotidienne	Commission de souscription	4% maximum
Devise	Euro	Commission de rachat	1% maximum
Eligibilité	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.