



FONDS COMMUN DE PLACEMENT FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF**

SITUATION AU 31 DECEMBRE 2021

FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES

FONDS COMMUN DE PLACEMENT

Régi par le code monétaire et financier

Situation au 31 décembre 2021

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif du fonds commun de placement FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES au 31 décembre 2021

A la société de gestion FASTEA CAPITAL SAS,

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES et en exécution des dispositions prévues par l'article 214-17 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2021 ci-jointe.

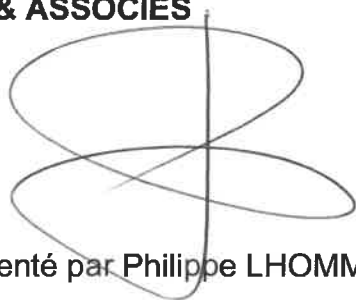
Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion FASTEA CAPITAL SAS. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du Fonds Commun de Placement dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Fait à Nantes, le 24 février 2022

EXCO & ASSOCIES

A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line intersected by two horizontal loops, forming a stylized, abstract shape.

Représenté par Philippe LHOMMEAU

Commissaire aux comptes

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/21
 PORTEFEUILLE : F6257 FASTEAE OBLIGATIONS ACTIVES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille		PRCT ACT NET			
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE COUPON COURU TOTA		-----> PLUS OU MOINS VAL		
PORTEFEUILLE TITRES													
Obligations & Valeurs assimilées													
Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé													
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0013284643	ERAMET 4,196%24	EXA-28/02/24	1.	P EUR	104.5758	% 31/12/21	101.263		104,575.78	104,826.73	3,563.73	250.95	3.11
FR0013287273	ILIAD 1,5%141024	EXA-14/10/24	1.	P EUR	102.7097	% 31/12/21	100.486		102,709.73	100,822.99	336.99	-1,886.74	2.99
FR0013299500	BIRD 6%301123	EXA-30/11/23	3.	P EUR	102.2674	% 22/06/21	101.6		30,680.22	30,653.08	173.08	-27.14	0.91
FR0013374709	FINANC APS 5,5%23	EXA-14/11/23	1.	P EUR	104.5986	% 28/05/21	103.	V	104,598.63	105,832.88	2,832.88	1,234.25	3.13
FR0013409265	PHALSBOURG 5%24	EXA-27/03/24	1.	P EUR	104.0206	% 07/12/21	100.5	V	104,020.55	104,376.71	3,876.71	356.16	3.09
FR0013424934	BIRD AM 5,25%24	EXA-13/06/24	15.	P EUR	100.6684	% 25/09/20	100.	V	151,002.67	150,474.66	474.66	-528.01	4.46
FR0013469285	BERTRAND C 4,5%24	FRN-20/12/24	1.	P EUR	105.275	% 31/12/21	101.072		105,275.00	101,272.00	200.00	-4,003.00	3.00
FR0014000EWD	FINANC APSYS 5%22	EXA-30/06/22	4.	P EUR	102.35	% 31/12/21	102.555		30,588.99	31,419.95	769.68	830.96	0.93
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	733,451.57	729,679.00	12,227.73	-3,772.57	21.61
Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
DE000A19HBM3	DAIMLER INTL TV22	FRN-11/05/22	1.	P EUR	99.6584	% 31/12/21	100.167		99,658.40	100,167.00	0.00	508.60	2.97
Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	99,658.40	100,167.00	0.00	508.60	2.97
Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0012658094	URW 0%15 ORN.	EXA-01/01/22	150.	P EUR	342.9	M 31/12/21	347.036		51,435.00	52,055.40	0.00	620.40	1.54
FR0013299575	PIERRE VAC 2%17-23	EXA-01/04/23	3,750.	P EUR	30.45	M 22/12/21	30.	V	114,187.60	112,500.00	1,134.45	-1,687.60	3.33
FR0013342425	CLARANOVA 5%18-23	EXA-01/07/23	113,000.	P EUR	1.0949	M 31/12/21	1.1	V	123,720.00	124,300.00	3,116.01	580.00	3.68
FR0014005A04	KORIAN 1.875PCT OD	FRN-31/12/50	2,000.	P EUR	43.75	M 31/12/21	42.938		87,500.00	85,876.00	525.83	-1,624.00	2.54
Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	376,842.60	374,731.40	4,776.29	-2,111.20	11.10
Titres participatifs													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0000047607	ST-GOB.TPA83 T.1-2	EXA-31/12/50	750.	P EUR	119.6814	M 28/12/21	127.95	V	89,761.05	95,962.50	0.00	6,201.45	2.84
FR0000047797	BQ.BRET.TPA TMD 85	EXA-31/12/50	149.	P EUR	599.3268	M 18/11/21	615.	V	89,299.70	91,635.00	0.00	2,335.30	2.71
FR0000047821	DIAC TPA MAR85	EXA-31/12/50	99.	P EUR	256.2579	M 13/12/21	280.	V	25,369.53	27,720.00	0.00	2,350.47	0.82
FR0000140014	RENAULT TPA 83-84	EXA-31/12/50	265.	P EUR	372.4991	M 31/12/21	442.	V	98,712.27	117,130.00	0.00	18,417.73	3.47
FR0000140022	SANOFI SA TPA 83	EXA-31/12/50	132.	P EUR	569.6683	M 22/12/21	680.	V	75,196.22	89,760.00	0.00	14,563.78	2.66
FR0000140063	BNP PAR.TPA 84 1-2	EXA-31/12/50	1,165.	P EUR	116.783	M 31/12/21	135.	V	136,052.18	157,275.00	0.00	21,222.82	4.66
LU0002804531	ST GOBAIN TV84EXW	DEM-31/12/50	40.	P EUR	222.	% 25/11/21	222.	V	88,800.00	88,800.00	0.00	0.00	2.63
Titres participatifs													
								CUMUL (EUR)	603,190.95	668,282.50	0.00	65,091.55	19.79

ML

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock adm principal au 31/12/21
 PORTEFEUILLE : F6257 FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES

VL VALIDEE
 Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Titres subordonnés (TSR - TSDI)												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0010154278	NATIXIS TV PERP	EXA-31/12/50	30.	P EUR	101.6578	% 31/12/21	100.688		30,497.34	31,266.67	1,060.27	769.33 0.93
FR0010154385	CASINO TV PERP.	FRN-31/12/50	206.	P EUR	33.9689	% 30/12/21	38.	V	69,975.93	78,826.66	546.66	8,850.73 2.33
FR0010167247	CNP ASS.TV05 TR.A	EXA-31/12/50	117.	P EUR	100.8922	% 27/12/21	101.		118,043.90	121,048.55	2,878.55	3,004.65 3.59
FR0010167296	CNP ASS.TV05 TR.B	FRN-31/12/50	114.	P EUR	101.4905	% 29/12/21	101.5	V	115,699.21	118,313.79	2,603.79	2,614.58 3.50
FR0011547108	TOUAX TV13-PERP	FRN-31/12/50	3.	P EUR	91.3707	% 01/12/21	100.	V	68,528.05	76,201.60	1,201.60	7,673.55 2.26
FR0011896513	GROUPAMA TV14-PERP	EXA-31/12/50	1.	P EUR	120.7356	% 31/12/21	113.343		120,735.62	117,202.93	3,859.93	-3,532.69 3.47
FR0013399177	ACCOR TVPERP.	EXA-31/12/50	1.	P EUR	104.8027	% 31/12/21	101.973		104,802.74	104,957.59	2,984.59	154.85 3.11
XS0210434782	AXA TV05 PERP.	EXA-31/12/50	46.	P EUR	101.832	% 31/12/21	101.878		46,842.70	48,164.48	1,300.60	1,321.78 1.43
XS1224953882	EUROFINS TVPERP.	EXA-31/12/50	100.	P EUR	108.1216	% 31/12/21	104.983		108,121.58	108,322.04	3,339.04	200.46 3.21
Titres subordonnés (TSR - TSDI)												
								CUMUL (EUR)	783,247.07	804,304.31	19,775.03	21,057.24 23.82
Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé												
								CUMUL (EUR)	2,596,390.59	2,677,164.21	36,779.05	80,773.62 79.30
Obligations & Valeurs assimilées												
								CUMUL (EUR)	2,596,390.59	2,677,164.21	36,779.05	80,773.62 79.30
Titres d'OPC												
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0000286338	AM.OBLIG MDE PC 3D		795.	P EUR	106.2945	M 30/12/21	103.8		84,504.12	82,521.00	0.00	-1,983.12 2.44
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
								CUMUL (EUR)	84,504.12	82,521.00	0.00	-1,983.12 2.44
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)												
								CUMUL (EUR)	84,504.12	82,521.00	0.00	-1,983.12 2.44
OPCVM européens coordonnés et assimilables (non français)												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
LU1161526816	EDR F.A.I EUR 3D		6.15	P EUR	13759.8748	M 30/12/21	14158.05		84,623.23	87,072.01	0.00	2,448.78 2.58
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
								CUMUL (EUR)	84,623.23	87,072.01	0.00	2,448.78 2.58
OPCVM européens coordonnés et assimilables (non français)												
								CUMUL (EUR)	84,623.23	87,072.01	0.00	2,448.78 2.58
Titres d'OPC												
								CUMUL (EUR)	169,127.35	169,593.01	0.00	465.66 5.02

R

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/21
 PORTEFEUILLE : F6257 FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	
PORTEFEUILLE TITRES												
						CUMUL (EUR)		2,765,517.94	2,846,757.22	36,779.05	81,239.28	84.32
TRESORERIE												
<i>Dettes et créances</i>												
<i>SRD et règlements différés</i>												
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
AT01.EUR	Ach.titr rgt.différé	-29,337.39	EUR	1.	31/12/21	1.		-29,337.39	-29,337.39	0.00	0.00	-0.87
VT01.EUR	Vt titr.rég.différé	200,112.38	EUR	1.	31/12/21	1.		200,112.38	200,112.38	0.00	0.00	5.93
						CUMUL (EUR)		170,774.99	170,774.99	0.00	0.00	5.06
<i>SRD et règlements différés</i>												
						CUMUL (EUR)		170,774.99	170,774.99	0.00	0.00	5.06
<i>Frais de gestion</i>												
<i>Frais de gestion</i>												
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
FCRI.EUR	Pro com pf fig s/rch	-349.91	EUR	1.	31/12/21	1.		-349.91	-349.91	0.00	0.00	-0.01
FGES.EUR	Prov frais gestion	-2,198.97	EUR	1.	31/12/21	1.		-2,198.97	-2,198.97	0.00	0.00	-0.07
FPER.EUR	Prov com performance	-8,733.44	EUR	1.	31/12/21	1.		-8,733.44	-8,733.44	0.00	0.00	-0.26
						CUMUL (EUR)		-11,282.32	-11,282.32	0.00	0.00	-0.33
<i>Frais de gestion</i>												
						CUMUL (EUR)		-11,282.32	-11,282.32	0.00	0.00	-0.33
<i>Dettes et créances</i>												
						CUMUL (EUR)		159,492.67	159,492.67	0.00	0.00	4.72
<i>Disponibilités</i>												
<i>Comptes à vue</i>												
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
BQ01.EUR	Banque	369,899.87	EUR	1.	31/12/21	1.		369,899.87	369,768.23	-131.64	-131.64	10.95
						CUMUL (EUR)		369,899.87	369,768.23	-131.64	-131.64	10.95
<i>Comptes à vue</i>												
						CUMUL (EUR)		369,899.87	369,768.23	-131.64	-131.64	10.95
<i>Disponibilités</i>												
						CUMUL (EUR)		369,899.87	369,768.23	-131.64	-131.64	10.95

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock adm principal au 31/12/21
 PORTEFEUILLE : F6257 FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET	
								<----- PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
TRESORERIE													
					CLMUL (EUR)			529,392.54		529,260.90		-131.64	-131.64 15.68
PORTEFEUILLE : FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES (F6257)													
					(EUR)			3,294,910.48		3,376,018.12		36,647.41	81,107.64 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 31/12/21
 PORTEFEUILLE : F6257 FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

Portefeuille titres :		2,846,757.22							
<u>Frais de gestion du jour</u>									
CI Prov frais gestion :		87.87	EUR						
CI Prov com performance :		94.77	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CI FR0013182250 PART CAPI C	EUR	3,376,018.12	31,617.762	106.77	100.			106.77	106.77
Actif net total en EUR :		3,376,018.12							

Other fund - Poids calcule de 0. % (pour un seuil de 0. %)

FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 31/12/2021

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres créances EURO

AFFECTATION DES RESULTATS

Résultat capitalisable

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	2 677 164,21
b) Avoirs bancaires	369 768,23
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	369 705,39
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	3 416 637,83
e) Passif	-40 619,71
f) Valeur nette d'inventaire	3 376 018,12

* Les montants sont signés

**NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE
PAR PART OU ACTION**

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 FASTEA OBL.AC.C 3D	Capitalisable	3 376 018,12	31 617,762	106,77

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	79,30	78,36
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Les autres actifs	5,02	4,96

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
BNP PAR.TPA 84 1-2	EUR	157 275,00	4,66	4,62
BIRD AM 5,25%24	EUR	150 474,66	4,46	4,40
CLARANOVA 5% 18-23	EUR	124 300,00	3,68	3,64
CNP ASS.TV05 TR.A	EUR	121 048,55	3,59	3,54
CNP ASS.TV05 TR.B	EUR	118 313,79	3,50	3,46
GROUPAMA TV14-PERP	EUR	117 202,93	3,47	3,43
RENAULT TPA 83-84	EUR	117 130,00	3,47	3,43
PIERRE VAC 2%17-23	EUR	112 500,00	3,33	3,29
EUROFINS TVPERP.	EUR	108 322,04	3,21	3,17
FINANC APS 5,5%23	EUR	105 832,88	3,13	3,10
ACCOR TVPERP.	EUR	104 957,59	3,11	3,07
ERAMET 4,196%24	EUR	104 826,73	3,11	3,07
PHALSBOURG 5%24	EUR	104 376,71	3,09	3,05
BERTRAND C 4,5%24	EUR	101 272,00	3,00	2,96
ILIAD 1,5% 141024	EUR	100 822,99	2,99	2,95
DAIMLER INTL TV22	EUR	100 167,00	2,97	2,93
ST-GOB.TPA83 T.1-2	EUR	95 962,50	2,84	2,81
BQ.BRET.TPA TMO 85	EUR	91 635,00	2,71	2,68
SANOFI SA TPA 83	EUR	89 760,00	2,66	2,63
ST GOBAIN TV84EXW	EUR	88 800,00	2,63	2,60
KORIAN 1.875PCT OD	EUR	85 876,00	2,54	2,51
CASINO TV PERP.	EUR	78 826,66	2,33	2,31
TOUAX TV13-PERP	EUR	76 201,60	2,26	2,23
URW 0%15 ORN.	EUR	52 055,40	1,54	1,52
AXA TV05 PERP.	EUR	48 164,48	1,43	1,41
FINANC APSYS 5%22	EUR	31 419,95	0,93	0,92
NATIXIS TV PERP	EUR	31 266,67	0,93	0,92
BIRD 6%301123	EUR	30 653,08	0,91	0,90
DIAC TPA MAR85	EUR	27 720,00	0,82	0,81
TOTAL	EUR	2 677 164,21	79,30	78,36
TOTAL		2 677 164,21	79,30	78,36

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques ancien code ICB	11,27	11,13
SOC PLACEMENT IMMOBILIER ancien code ICB	10,97	10,84
Assurances généralistes ancien code ICB	7,09	7,01
Logiciel & Services informatiques ancien code ICB	6,67	6,59
Voyage et Loisirs ancien code ICB	6,44	6,36
Inv immobilier et serv ancien code ICB	6,09	6,02
Autres secteurs économiques	30,77	30,41
TOTAL	79,30	78,36

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	73,12	72,26
LUXEMBOURG	3,21	3,17
PAYS-BAS	2,97	2,93
TOTAL	79,30	78,36

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	5,02	4,96
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	5,02	4,96
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
AUTRES NATURES D'ACTIFS	0,00	0,00
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
TOTAL	5,02	4,96

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	1 200 288,83
Cessions	141 788,00

Règlement SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						2 677 164,21	79,30
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						2 677 164,21	79,30
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						729 679,00	21,61
TOTAL FRANCE						729 679,00	21,61
FR0013284643 ERAMET 4,196%17-280224	28/09/2017	28/02/2024	EUR	1	4,196	104 826,73	3,11
FR0013287273 ILIAD 1,5%17-141024	12/10/2017	14/10/2024	EUR	1	1,50	100 822,99	2,99
FR0013299500 BIRD 6%17-301123	28/11/2017	30/11/2023	EUR	3	6,00	30 653,08	0,91
FR0013374709 FINANC APSYS 5,5%18-141123	14/11/2018	14/11/2023	EUR	1	5,50	105 832,88	3,13
FR0013409265 PHALSBOURG 5%19-270324	27/03/2019	27/03/2024	EUR	1	5,00	104 376,71	3,09
FR0013424934 BD BIRD AM 140624	14/06/2019	13/06/2024	EUR	15	5,25	150 474,66	4,45
FR0013469285 BERTRAND CORP 4,5%19-201224	19/12/2019	20/12/2024	EUR	1	4,50	101 272,00	3,00
FR0014000EW0 FINANC APSYS 5%20-300622	13/11/2020	30/06/2022	EUR	4	5,00	31 419,95	0,93
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						100 167,00	2,97
TOTAL PAYS-BAS						100 167,00	2,97
DE000A19HBM3 DAIMLER INTL TV17-110522	11/05/2017	11/05/2022	EUR	1		100 167,00	2,97
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						374 731,40	11,10
TOTAL FRANCE						374 731,40	11,10
FR0012658094 URW 0%15-0122 ORNANE	15/04/2015	01/01/2022	EUR	150		52 055,40	1,54
FR0013299575 PIERRE ET VAC 2%17-010423	06/12/2017	01/04/2023	EUR	3 750	2,00	112 500,00	3,33
FR0013342425 CLARANOVA ORNANE 01072023	19/06/2018	01/07/2023	EUR	113 000	5,00	124 300,00	3,69
FR0014005AO4 KORIAN 1.875PCT ODIRNANE CONV	08/09/2021	31/12/2050	EUR	2 000		85 876,00	2,54
TOTAL Titres participatifs						668 282,50	19,79
TOTAL FRANCE						668 282,50	19,79
FR0000047607 ST-GOBAIN TPA 83-87-88 TR.1-2	16/05/1983	31/12/2050	EUR	750		95 962,50	2,84
FR0000047797 BQUE BRETAGNE TPA TMO 85	29/04/1985	31/12/2050	EUR	149		91 635,00	2,71
FR0000047821 DIAC TPA MAR85	11/03/1985	31/12/2050	EUR	99		27 720,00	0,82

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000140014 RENAULT TPA 83-84	03/10/1983	31/12/2050	EUR	265		117 130,00	3,47
FR0000140022 SANOFI SA TPA 83	13/06/1983	31/12/2050	EUR	132		89 760,00	2,66
FR0000140063 BNP PARIBAS TPA 84 TR.1-2	09/07/1984	31/12/2050	EUR	1 165		157 275,00	4,66
LU0002804531 SAINT GOBAIN TV84-PERP.EXW	03/04/1984	31/12/2050	EUR	40		88 800,00	2,63
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						804 304,31	23,83
TOTAL FRANCE						695 982,27	20,62
FR0010154278 NATIXIS TV0105-PERP	06/01/2005	31/12/2050	EUR	30	3,75	31 266,67	0,93
FR0010154385 CASINO TV05-PERPETUEL	20/01/2005	31/12/2050	EUR	206		78 826,66	2,33
FR0010167247 CNP ASSUR.TV05-PERP.TR.A TSDI	23/02/2005	31/12/2050	EUR	117		121 048,55	3,59
FR0010167296 CNP ASSUR.PERP.TV05-TR.B TSDI	23/02/2005	31/12/2050	EUR	114		118 313,79	3,50
FR0011547108 TOUAX TV13-PERPETUEL	01/08/2013	31/12/2050	EUR	3		76 201,60	2,26
FR0011896513 GROUPAMA TV14-PERPETUAL	28/05/2014	31/12/2050	EUR	1		117 202,93	3,47
FR0013399177 ACCOR TV19-PERP.	31/01/2019	31/12/2050	EUR	1		104 957,59	3,11
XS0210434782 AXA TV05-PERP. EMTN	25/01/2005	31/12/2050	EUR	46	3,00	48 164,48	1,43
TOTAL LUXEMBOURG						108 322,04	3,21
XS1224953882 EUROFINIS TV15-PERP.SUBORD.	29/04/2015	31/12/2050	EUR	100		108 322,04	3,21
TOTAL Titres d'OPC						169 593,01	5,02
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						169 593,01	5,02
TOTAL FRANCE						82 521,00	2,44
FR0000286338 AMUNDI OBLIG MONDE P(C)SI.3DEC			EUR	795		82 521,00	2,44
TOTAL LUXEMBOURG						87 072,01	2,58
LU1161526816 EDR FUND BD ALLOCAT.I EUR 3D			EUR	6,15		87 072,01	2,58



RAPPORT DE GESTION SEMESTRIEL

31 décembre 2021

FASTEA OBLIGATIONS ACTIVES

SOCIETE DE GESTION

FASTEA CAPITAL : 19 rue de la Rosière d'Artois – 44100 Nantes - France

DEPOSITAIRE

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC) : 6 avenue de Provence – 75009 – PARIS

AFFECTATION DES RESULTATS

Capitalisation.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Description des objectifs et de la politique d'investissement du Fonds :

Son objectif 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, sans que cela ne constitue une promesse de rendement ou de performance.

(*) Des informations complémentaires sur cet indice est accessible via le site internet de l'administrateur : www.ftserussell.com.

- Caractéristiques essentielles du Fonds

La gestion du Fonds s'appuie sur une sélection rigoureuse de titres obtenue grâce à l'analyse de critères quantitatifs et qualitatifs, et d'indicateurs macroéconomiques.

Le Fonds de classification "Obligations et autres titres de créances libellés en Euro" pourra être composé de titres de créances et titres assimilés (obligations classiques, convertibles, échangeables, ...) émis par des entités privées ou publiques de toutes zones géographiques (y compris des pays émergents dans la limite de 10%), d'instruments du marché monétaire et de parts ou actions d'OPC. La sensibilité globale du portefeuille est comprise entre 0 et 4 avec un objectif autour de 2.

Le Fonds investit principalement sur les marchés obligataires et monétaires. En ce qui concerne les titres de taux, la société de gestion mène sa propre analyse crédit et de risque marché dans la sélection des titres à l'acquisition et en cours de vie. Elle ne s'appuie donc pas exclusivement sur les notations fournies par les agences de notation.

Les titres à caractère spéculatif (dits « à haut rendement » : notation S&P ou agences équivalentes inférieure à BBB- ou jugée équivalente selon l'analyse interne de la société de gestion) ne pourront excéder 50% de l'actif net. Ainsi les titres Investment Grade représenteront entre 50% et 100% de l'actif net. Le Fonds pourra être exposé aux obligations convertibles dans la limite de 20% de son actif net.

Le Fonds n'a pas de contraintes concernant la zone géographique des émetteurs, néanmoins il ne pourra s'exposer aux actifs libellés en devises autres que l'Euro qu'à hauteur de 10% de son actif net.

Des instruments dérivés pourront être utilisés en couverture ou exposition aux risques actions et taux dans la limite de 100% de l'actif net, soit une exposition globale de l'OPCVM de 200% de son actif net.

DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

La durée de placement recommandée est de deux (2) ans minimum.

CHANGEMENTS INTERVENUS AU COURS DU SEMESTRE

Néant.

POLITIQUE DE GESTION

2021 restera pour l'économie une année particulière avec le retour de l'inflation, avec une pointe de 5 % en données mensuelles pour l'Europe au mois de décembre. Du jamais vu. Mais aussi avec une nette sous-performance de l'Asie, en particulier la Chine, dont l'économie peine à redémarrer aussi rapidement que celle des pays occidentaux.

Ce retour de l'inflation peut s'expliquer par différentes raisons.

La première est bien évidemment la forte demande suite à l'arrêt de l'économie mondiale à cause de la crise sanitaire en 2020. La croissance est répartie sur des niveaux très importants, largement au-dessus du consensus de l'ensemble des économistes.

La seconde est aussi liée à l'arrêt de l'économie mondiale l'an dernier. En effet, les entreprises se sont recentrées sur l'essentiel, à savoir préserver leurs activités, mais sans investir, en licenciant massivement et sans penser à l'avenir. Le résultat est marquant : des outils de production à l'arrêt, des stocks au plus bas et une incapacité à retrouver un rythme d'activité normale dans des délais rapides. Le manque d'offre est donc bien aussi à l'origine de cette hausse des prix.

Le retour de l'inflation est aussi écologique. Les entreprises, plus ou moins contraintes, se sont mis à l'investissement durable, éthique.

C'est une excellente chose sur le long terme. A court terme, les coûts directs sont importants entre l'analyse de la situation, la mise en place de normes, chartes, les niveaux investissements programmés, la facture s'alourdit et c'est le consommateur qui est impacté.

Au niveau obligataire, nous privilégions des obligations à taux fixe courtes, convertibles et à taux variable indexé. L'objectif est de suivre le contexte économique de hausse des taux et de se prémunir de la hausse générale des prix, l'inflation. Nous favorisons une exposition aux obligations d'entreprises tous secteurs. Pour conclure, le marché nous offre des opportunités d'investissement sur des titres à haut rendement, que ce soit par le versement de coupon mais aussi par la forte demande sur certains titres participatifs.

PERFORMANCE

	YTD	Performances cumulées				Perf. calendaire	
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création	2020-2021
FASTEA Obligations Actives	4,23%	0,72%	1,02%	1,79%	4,23%	6,77%	6,77%
Indice de référence	-0,79%	-0,38%	-0,31%	-0,41%	-0,79%	-0,73%	-0,73%
Écart	5,01%	1,09%	1,33%	2,20%	5,01%	7,50%	7,50%

INFORMATION RELATIVE AUX INSTRUMENTS EMIS PAR LA SOCIETE DE GESTION

Au 31/12/2021, FASTEA Obligations Actives n'est pas investi en OPCVM gérés par FASTEA Capital.

ETAT DU PORTEFEUILLE AU 31 DECEMBRE 2021

Date	ISIN	NAME	Currency	Quantity	Market Value
31/12/2021	AT01.EUR	Ach.titr.rgt.différé	EUR	-29337.39	29337.39
31/12/2021	BQ01.EUR	Banque	EUR	369899.87	369899.87
31/12/2021	VT01.EUR	Vt titr.rég.différé	EUR	200112.38	200112.38
31/12/2021	DE000A19HBM3	DAIMLER INTL TV22	EUR	1.	100167.
31/12/2021	FR0000047607	ST-GOB.TPA83 T.1-2	EUR	750.	95962.5
31/12/2021	FR0000047797	BQ.BRET.TPA TMO 85	EUR	149.	91635.
31/12/2021	FR0000047821	DIAC TPA MAR85	EUR	99.	27720.
31/12/2021	FR0000140014	RENAULT TPA 83-84	EUR	265.	117130.
31/12/2021	FR0000140022	SANOFI SA TPA 83	EUR	132.	89760.
31/12/2021	FR0000140063	BNP PAR.TPA 84 1-2	EUR	1165.	157275.
31/12/2021	FR0000286338	AM.OBLIG MDE PC 3D	EUR	795.	82521.
31/12/2021	FR0010154278	NATIXIS TV PERP	EUR	30.	30206.4
31/12/2021	FR0010154385	CASINO TV PERP.	EUR	206.	78280.
31/12/2021	FR0010167247	CNP ASS.TV05 TR.A	EUR	117.	118170.
31/12/2021	FR0010167296	CNP ASS.TV05 TR.B	EUR	114.	115710.
31/12/2021	FR0011547108	TOUAX TV13-PERP	EUR	3.	75000.
31/12/2021	FR0011896513	GROUPAMA TV14-PERP	EUR	1.	113343.
31/12/2021	FR0012658094	URW 0%15 ORN.	EUR	150.	52055.4
31/12/2021	FR0013284643	ERAMET 4,196%24	EUR	1.	101263.
31/12/2021	FR0013287273	ILIAD 1,5%141024	EUR	1.	100486.
31/12/2021	FR0013299500	BIRD 6%301123	EUR	3.	30480.
31/12/2021	FR0013299575	PIERRE VAC 2%17-23	EUR	3750.	111365.55
31/12/2021	FR0013342425	CLARANOVA 5%18-23	EUR	113000.	121183.99
31/12/2021	FR0013374709	FINANC APS 5,5%23	EUR	1.	103000.
31/12/2021	FR0013399177	ACCOR TVPERP.	EUR	1.	101973.
31/12/2021	FR0013409265	PHALSBOURG 5%24	EUR	1.	100500.
31/12/2021	FR0013424934	BIRD AM 5,25%24	EUR	15.	150000.
31/12/2021	FR0013469285	BERTRAND C 4,5%24	EUR	1.	101072.
31/12/2021	FR0014000EW0	FINANC APSYS 5%22	EUR	4.	30650.27
31/12/2021	FR0014005AO4	KORIAN 1.875PCT OD	EUR	2000.	85350.17
31/12/2021	LU0002804531	ST GOBAIN TV84EXW	EUR	40.	88800.
31/12/2021	LU1161526816	EDR F.A.I EUR 3D	EUR	6.15	87072.01
31/12/2021	XS0210434782	AXA TV05 PERP.	EUR	46.	46863.88
31/12/2021	XS1224953882	EUROFINS TVPERP.	EUR	100.	104983.