

Actif Net	7,429,570 €
Valeur Liquidative	118.59 €

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 actions ne peut dépasser 30%.

Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Elodie SICARD	Analyste Financier

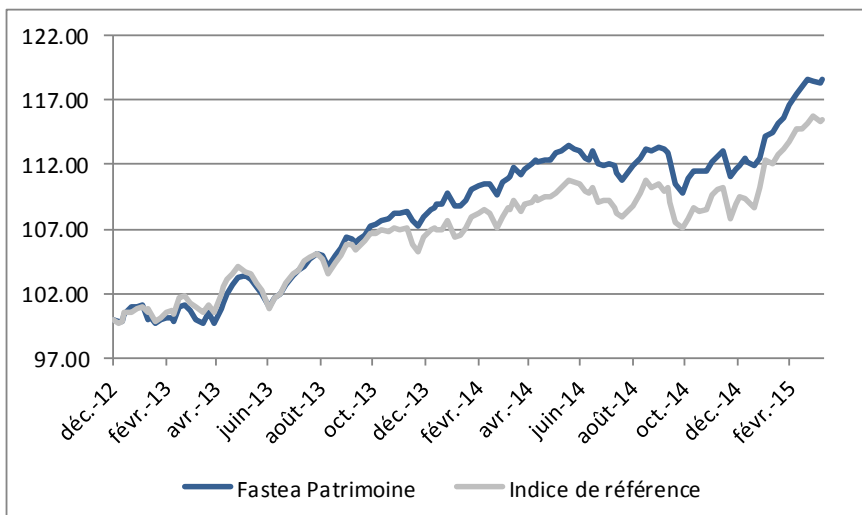
Informations techniques (52s)

Beta	0.73
Ratio d'information	0.57
Ratio de Sharpe	1.87
Tracking Error	2.22%

Volatilité(52s)	
Fastea Patrimoine	3.97%
Indice de référence	4.82%

Poche Obligataire	
Rendement Actuariel	2.52%
Maturité Moyenne	2.11
Notation Moyenne	BBB-

Evolution de la VL depuis la création



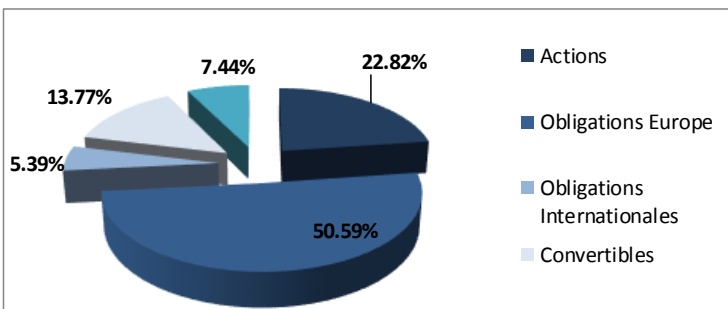
Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	Création	2014	2013
FASTEA Patrimoine	5.47%	0.90%	5.47%	6.82%	18.59%	3.52%	8.79%
Indice de référence	5.54%	0.62%	5.54%	6.34%	15.42%	2.06%	7.39%
Ecart	-0.07%	0.28%	-0.07%	0.48%	3.17%	1.46%	1.40%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0011261908
Classification AMF	Diversifié	Ticker Bloomberg	FASPTF FP
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente	Date de création	21/12/2012
Durée d'investissement conseillée	5 ans et plus	Affectation résultat	Capitalisation
Indicateur de référence	70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% CAC 40 div.réinv.	Souscription minimale	1 part
Société de gestion	Fastea Capital	Décimalisation	Millièmes
Dépositaire	RBC	Frais de gestion fixes	1,50%TTC maximum
Souscriptions / Rachats	Vendredi 12h00	Commission de surperformance	10% de la surperformance du par rapport à son de référence
Fréquence de Valorisation	Hebdomadaire	FCP indice	4% maximum
Devise	Euro	Commission de souscription	1% maximum
Eligibilité	Assurance Vie	Commission de rachat	1% maximum

Répartition par classe d'actifs



Commentaire de gestion

Les mois se suivent et se ressemblent sur les marchés financiers, avec un marché actions toujours soutenu par les volumes provenant des Etats-Unis et des taux qui ne cessent de baisser.

Une question nous revient fréquemment : quelle est la logique d'avoir des taux 10 ans négatifs ou d'avoir une rémunération des dépôts bancaires négative ?

Difficile de répondre à cette question sans envisager un ajustement « brutal » de ce phénomène...

Le mois de mars termine en hausse de 0,62 % pour notre indice de référence et votre fonds s'apprécie de 0,9 % sur la même période.

Sans surprise, notre ligne BPCE Perp 9% a été remboursée à sa date de call, il faut dire que les banques se financent aujourd'hui à des taux bien plus attractifs qu'en 2008...une autre époque.

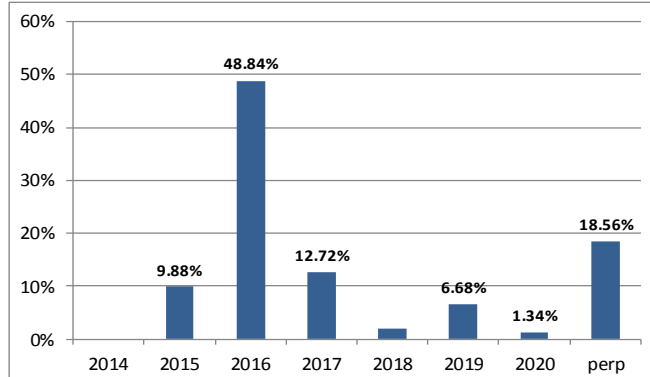
Nous avons décidé de remplacer cette ligne en participant à l'émission du promoteur Réalités (2019). Cet émetteur connaît une forte croissance depuis de nombreuses années grâce à une bonne stratégie et un management dynamique. Nous poussons donc un peu notre maturité, mais pour un yield très attractif (9 %).

Sur la poche actions, peu de mouvements : la vente de vos Axa, notre objectif de cours étant atteint, et un achat en Groupe Pizzorno, la valorisation étant à la casse. La poche tombe aujourd'hui sous 23 % de l'actif net.

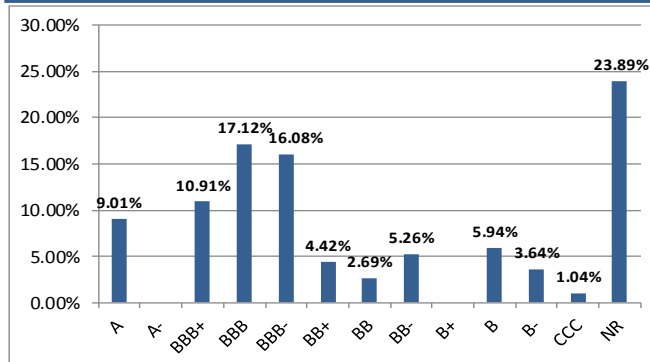
Principales positions

Positions obligataires	
REALITES 9% 12.07.19	3.78%
LENOBLEAGE 4.875% 03/01/16 CV	3.61%
TP RENAULT	2.79%
BNP TF/IPC 29/06/17	3.15%
BNP TF/IPC 28/06/16	2.74%
Positions Actions	
SOCIETE GENERALE	1.21%
STEF	1.14%
ALTAMIR AMBOISE	1.09%
COLAS	1.07%
VIVENDI	1.06%

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principaux mouvements

ACHATS // RENFORCEMENTS

Groupe Pizzorno
TP RENAULT
REALITES 9% 07/12/19

VENTES // ALLEGEMENTS

Axa
Remb. BPCE PERP