

Risque

Plus faible

Plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

Plus faible

Plus élevé

Rendement potentiel

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%.

Principales caractéristiques

Evolution de la VL depuis la création

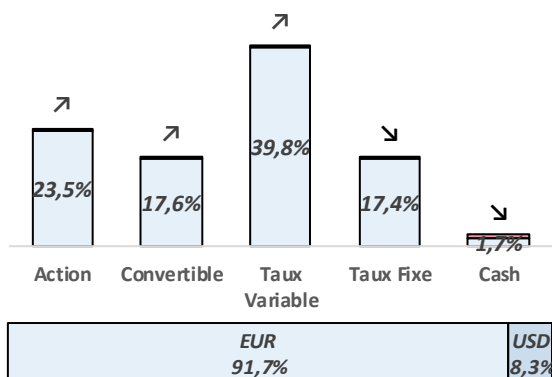
Actif net de l'OPCVM 12 427 957,00 €
Valeur liquidative 101,21 €

Poche obligataire

Rendement Actuariel 1,65%
Maturité Moyenne 2,58
Notation Moyenne BBB-
Sensibilité 2,20

En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances de la part I, la date de création de celle-ci étant inférieure à un an.

Répartition par classe d'actifs



Informations techniques (3 ans)

Beta	0,73	Volatilité	
Ratio d'information	0,25	FASTEA Patrimoine	4,48%
Ratio de Sharpe	0,90	Indice de référence	5,27%
Tracking error	2,74%		

Performances

En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances de la part I, la date de création de celle-ci étant inférieure à un an.

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0013300449
Catégorie OPCVM360	Mixte Europe Défensif	Ticker Bloomberg	FASPTF FP
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente	Date de création	22/12/2017
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	500 parts
Société de gestion	Fastea Capital	Décimalisation	Millièmes
Dépositaire	RBC	Frais de gestion fixes	0,80%TTC maximum
Souscriptions / Rachats	Avant 12h00	Commission de surperformance	10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence. Principe du "High water mark"
Fréquence de Valorisation	Quotidienne		
Devise	Euro		
Eligibilité	Assurance Vie	Commission de souscription	4% maximum
		Commission de rachat	1% maximum

Commentaire de gestion

La situation économique continue de s'améliorer sur toutes les zones géographiques, et c'est aussi vrai pour l'Europe. L'inflation devrait continuer sa remontée, guidée par un baril ferme et la hausse des salaires. Sinon fin de mission pour Mme Yellen en tant que Présidente de la banque centrale US (FED), et bravo pour son bilan.

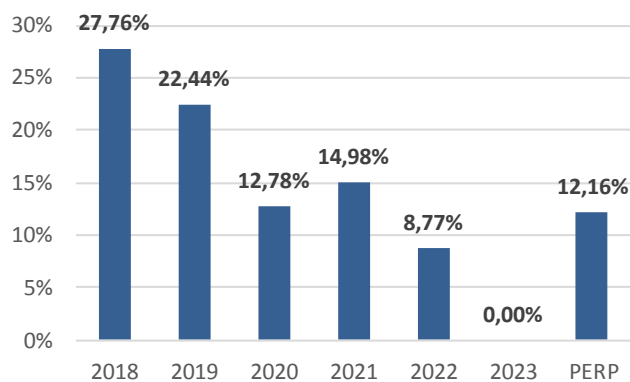
Votre fonds a pris une bonne dynamique sur ce mois de janvier avec une hausse de 1,08 % contre 0,89 % pour son indice de référence. La performance est tirée par la poche actions, Showroomprivé.com en tête. Carrefour a en effet annoncé la reprise de la participation au capital de 17 % auprès de Conforama au prix de 13,5 €.

La société dirigée par Alexandre Bompard a aussi été au cœur de l'actualité avec l'annonce de son plan stratégique. Nous le trouvons ambitieux, réalisable, mais il faudra du temps. Au cours actuel, le dossier présente selon nous un risque mesuré.

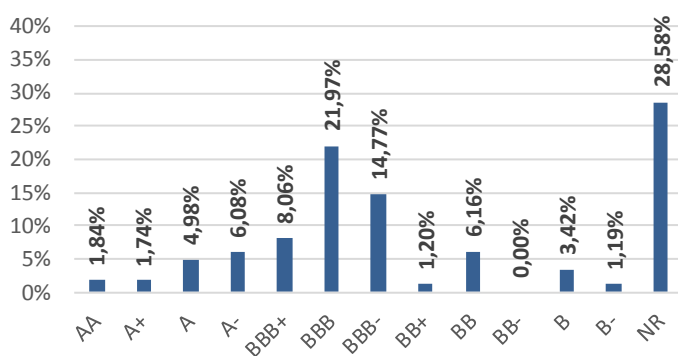
Du côté des obligations, nous avons participé à l'émission de la société Accentro. Cette société immobilière spécialisée dans les actifs berlinois a émis 100 M€ à 3 ans pour un coupon de 3,75%. Nous avons initié une ligne de moins de 1%.

Dans la poche actions, nous avons renforcé notre ligne en Generali. Nous attendons une bonne dynamique de résultats et la hausse des taux à venir devrait profiter au secteur. A contrario nous sortons Elior. Le dossier avait été très survendu ces derniers mois suite aux perspectives décevantes de la société. Nous avons investi de façon tactique pour assister à un retour à la normale. Il a eu lieu, nous prenons logiquement nos bénéfices.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

RALLYE CONV 2020	4,59%
AXA VAR PERP	3,39%
VOLKSWAGEN VAR PERP	3,34%
CASINO VAR PERP	3,04%
BAYER VAR PERP	2,63%

Positions Actions

SHOWROOM PRIVÉ	1,02%
ITS GROUP	0,98%
TOTAL	0,94%
CARREFOUR	0,93%
SANOFI	0,86%

POSITIVES

SHOWROOM PRIVÉ	1,05%
CGG CONV	0,18%
CASINO VAR PERP	0,16%

NÉGATIVES

KORIAN	-0,09%
KORIAN 2.5% CONV PERP	-0,08%
FORD 2.59% 2019	-0,07%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

ACCENTRO 3.75% 2021
ASSICURAZIONI GENERALI
BAYER

VENTES / ALLEGEMENTS

ELIOR
ZODIAC AEROSPACE
ATARI

Nombre de lignes 82