

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

Actif net de l'OPCVM 12 445 822,28 €
Valeur liquidative 98,90 €

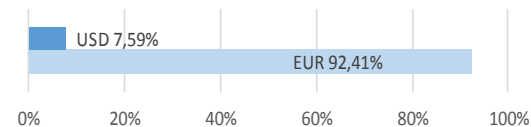
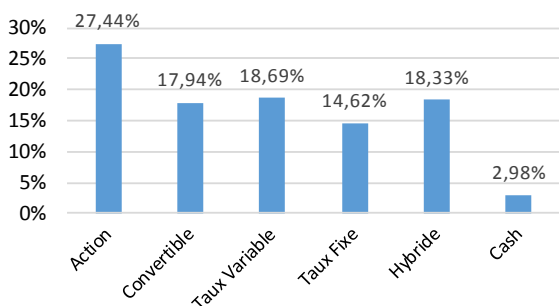
Poche obligataire

Rendement Actuariel 1,74%
Maturité Moyenne 2,61
Notation Moyenne BB-
Sensibilité 1,16%

Evolution de la VL depuis la création

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	0,61	Volatilité	
Ratio d'information	-0,56	FASTEA Patrimoine (3 ans)	3,24%
Ratio de Sharpe	1,44	Indice de référence (3 ans)	4,44%
Tracking error	2,20%	FASTEA Patrimoine (1 an)	3,32%
		Indice de référence (1 an)	4,66%

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	FR0011261908
Catégorie OPCVM360	Mixte Europe Défensif	Ticker Bloomberg	FASPTEF 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	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		

Commentaire de gestion

Les mois se suivent et ne se ressemblent pas. Nous sommes passés d'un mois de mars où chaque nouvelle, bonne ou mauvaise, était vendue par le marché à un mois d'avril où les investisseurs retrouvent le moral et les signaux passent tous au vert : micro, macro, géopolitique.

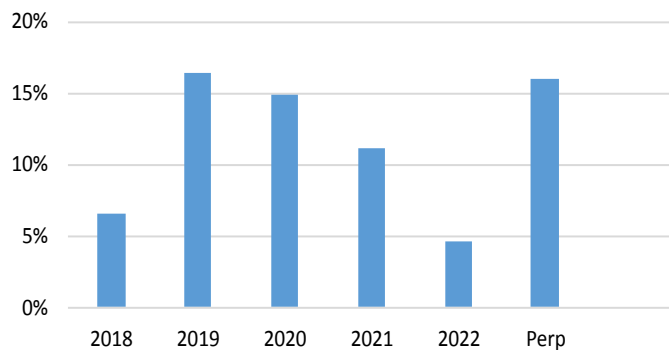
Dans ces conditions, le marché français s'offre un rebond important avec 7,12 % sur le mois. La performance de l'indice reste concentrée sur quelques titres. Depuis le début de l'année par exemple, l'indice phare de Paris gagne 4,36% avec Kering, LVMH, Airbus et Total qui contribuent à plus de 100 %. Les 36 autres valeurs sont donc en performances négatives depuis le début de l'année !!!

Votre fonds n'a pas rebondi autant sur le mois. La ligne Bourbon continue à être chahutée, même si nous sommes confiants sur l'aboutissement de la négociation avec les banques. Sur la poche actions, les valeurs liées à la santé continuent de souffrir à l'image de Sanofi et Bayer qui ne prennent pas part au rebond du marché.

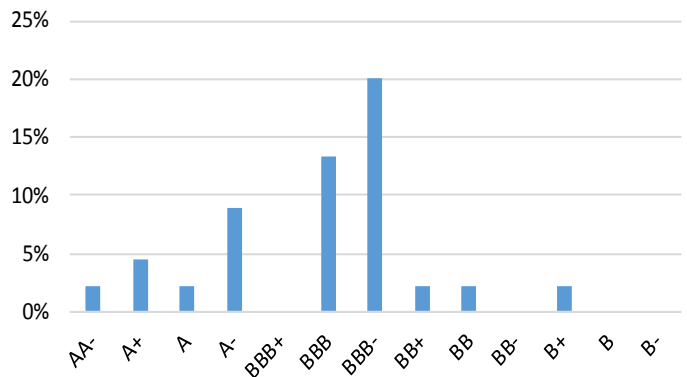
Comme le mois dernier avec Bouygues, nous avons profité d'un marché faible pour revenir sur Accor qui malgré la cession d'une partie de son immobilier a sous performé le marché ces dernières semaines. Nous sommes aussi revenus sur Elis, à la fois sur les actions mais aussi sur les convertibles.

Nous avons fait le choix de sortir Nexans du portefeuille, les incertitudes sont trop grandes à court terme.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

Titre	Pourcentage	Catégorie	Contribution	
AXA SA	3,40%	POSITIVES		
RALLYE SA	3,39%		Fastea Opportunities	0,26%
VOLKSWAGEN	3,33%		CGG	0,20%
CASINO GUICHARD PERRACH	2,95%		Total SA	0,14%
KORIAN SA	2,88%			

NÉGATIVES

Bourbon Corp		-0,60%	
BAYER AG-REG	1,11%	Portugal Telecom Intl Finance	-0,23%
EUROPCAR GROUPE SA	1,08%	Touax SCA	-0,09%
BNP PARIBAS	1,07%		
SANOFI	1,05%		
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	1,05%		

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Accor (OC)
Elis
Atos

VENTES / ALLEGEMENTS

SAP
Nexans