

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%.

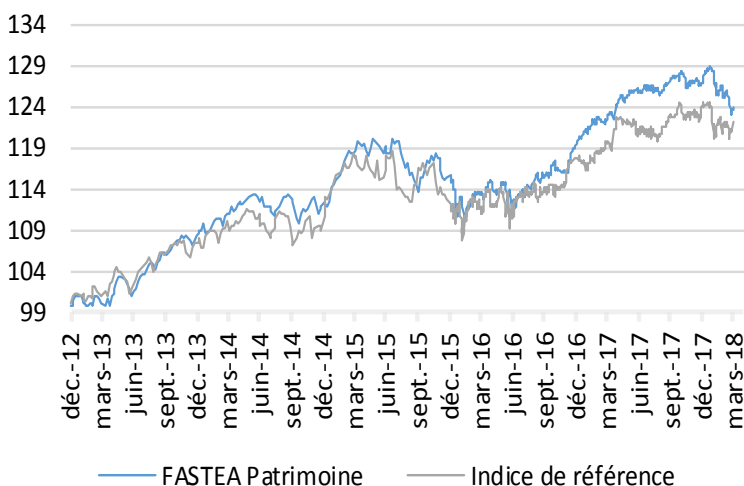
Principales caractéristiques

Evolution de la VL depuis la création

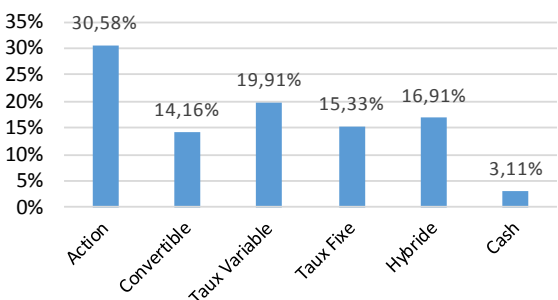
Actif net de l'OPCVM 12 401 199,57 €
Valeur liquidative 124,11 €

Poche obligataire

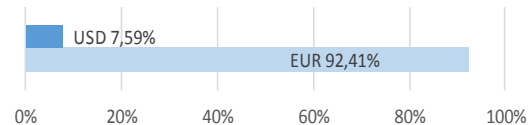
Rendement Actuariel 1,74%
Maturité Moyenne 2,61
Notation Moyenne BB-
Sensibilité 1,62%



Répartition par classe d'actifs



Informations techniques (3 ans)



Beta	0,61	Volatilité	
Ratio d'information	0,32	FASTEA Patrimoine (3 ans)	3,23%
Ratio de Sharpe	1,22	Indice de référence (3 ans)	4,46%
Tracking error	2,22%	FASTEA Patrimoine (1 an)	3,38%
		Indice de référence (1 an)	4,88%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
Fastea Patrimoine	-2,21%	-1,73%	-2,21%	-2,71%	0,74%	4,65%	24,37%	6,09%	3,45%	2,84%
Indice de référence	-0,65%	-0,69%	-0,65%	-0,75%	1,12%	4,10%	21,31%	4,09%	2,94%	4,09%
Écart	-1,55%	-1,04%	-1,55%	-1,96%	-0,38%	0,55%	3,06%	2,00%	0,52%	-1,26%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0011261908
Catégorie OPCVM360	Mixte Europe Défensif	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	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
Éligibilité	Assurance Vie		

Commentaire de gestion

Une fois n'est pas coutume, ce sont les actions américaines et notamment les valeurs technologiques qui ont apporté un surcroît de volatilité aux marchés mondiaux. L'épisode Facebook est loin d'être anodin et il pourrait marquer le début d'une sous performance du marché américain.

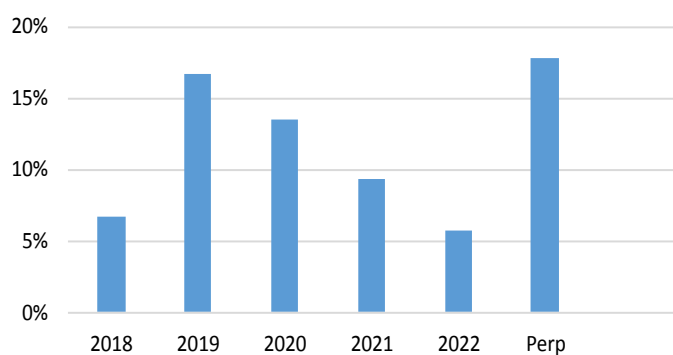
Les bonnes nouvelles provenant des entreprises sont pour le moment vendues par le marché, qui envisage une montée des taux plus rapides lorsqu'elles arrivent. Pourtant les taux 10 ans sont calmes en Europe, même si aux Etats-Unis ils continuent de s'affermir.

Dans ces conditions, les prises de bénéfices ont été nombreuses et le CAC 40 a perdu 2,75 % sur le seul mois de mars. Les disparités entre valeurs sont très grandes avec des secteurs qui cartonnent (Luxe, automobile...) et des secteurs qui sont délaissés (Construction, Distribution...).

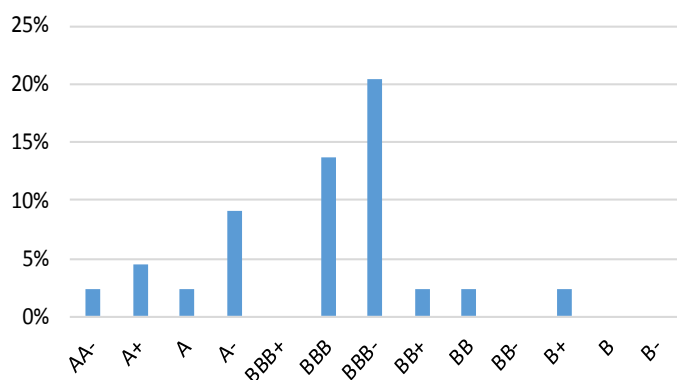
Même si la ligne en Bourbon Perp n'est pas significative dans votre fonds, elle l'a impacté négativement de 0,4 point sur le mois. En effet, le refinancement de l'émetteur est compliqué, le retour à meilleur fortune opérationnelle prend du temps et le marché s'impatiente. Nous maintenons le cap pour le moment.

Nous avons renforcé la ligne en Rallye 2019 sur le mois de mars. L'émetteur a été chahuté et cela nous permet de rentrer une ligne, certes high yield, mais avec du rendement (plus de 2 %) et sur une période courte avec un risque maîtrisé.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

Titre	Pourcentage	Contribution
AXA SA	3,41%	POSITIVES
RALLYE SA	3,37%	Renault
VOLKSWAGEN	3,34%	CGG
KORIAN SA	2,87%	Touax SCA
CASINO GUICHARD	2,75%	

NÉGATIVES

Bourbon Corp	-0,40%
Fastea Opportunities	-0,25%
SRP Groupe	-0,22%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Rallye 2019
Rallye 2021

VENTES / ALLEGEMENTS

Engie