

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%.

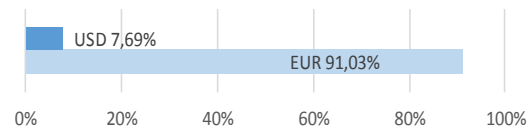
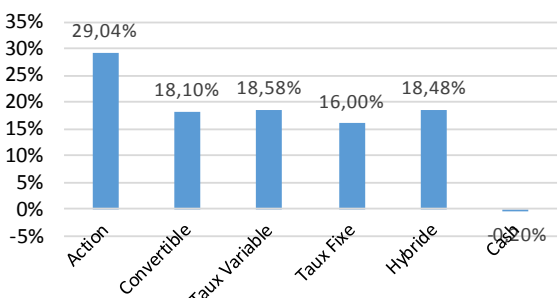
Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM 12 328 796,64 €
Valeur liquidative 123,33 €

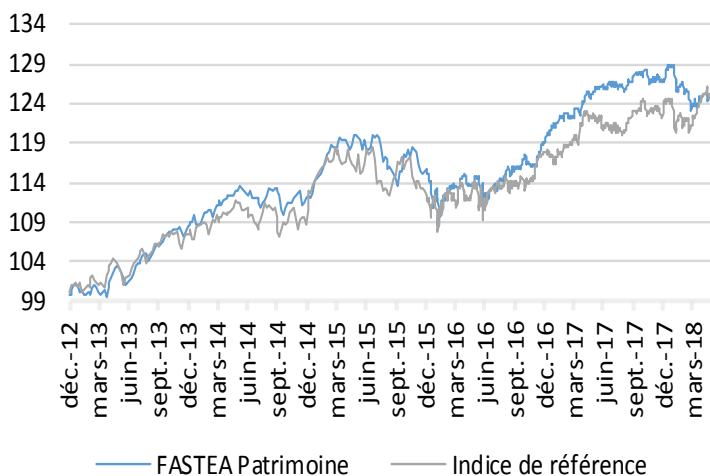
Poche obligataire

Rendement Actuariel 2,02%
Maturité Moyenne 2,56
Notation Moyenne BB-
Sensibilité 1,62%

Répartition par classe d'actifs



Evolution de la VL depuis la création



Informations techniques (3 ans)

Beta	0,61	Volatilité	
Ratio d'information	-1,23	FASTEA Patrimoine (3 ans)	3,14%
Ratio de Sharpe	0,68	Indice de référence (3 ans)	4,33%
Tracking error	2,18%	FASTEA Patrimoine (1 an)	3,40%
		Indice de référence (1 an)	4,64%

Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
Fastea Patrimoine	-2,82%	-1,40%	-2,34%	-2,99%	-1,90%	2,87%	23,59%	6,09%	3,45%	2,84%
Indice de référence	0,46%	-0,90%	0,43%	0,07%	0,75%	4,99%	23,53%	4,09%	2,94%	4,09%
Écart	-3,28%	-0,50%	-2,77%	-3,06%	-2,65%	-2,12%	0,06%	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

Retour à la baisse pour le mois de mai, décidément le marché ne parvient pas à garder le rythme à court terme. La situation italienne reste fragile (comme souvent) et une tension politique est apparue en Espagne. Sur plus longue période, la dynamique de hausse n'est pas remise en cause et les éléments macroéconomiques restent bien orientés (chômage, croissance, confiance...).

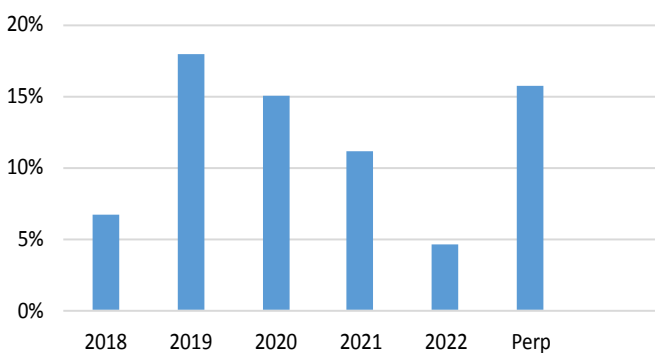
Du côté des entreprises, nous sommes entrés dans une phase plus calme avec les versements de dividendes (qui restent élevés) et la tenue des assemblées générales. Votre fonds a d'ailleurs touché entre autres ses dividendes sur Sanofi, Bouygues, SG...

Votre fonds a perdu 1,4 % sur le mois. Notre poche financière a largement souffert des tensions italiennes et espagnoles notamment BNP, Generali ou encore Banco Santander. Le groupe Elios a aussi de nouveau déçu les investisseurs. Un plan stratégique sera annoncé fin juin. Enfin, les souches Casino ont été (encore) mises sous pression, qui aboutissent à offrir des rendements élevés qui nous semblent difficilement explicables aujourd'hui.

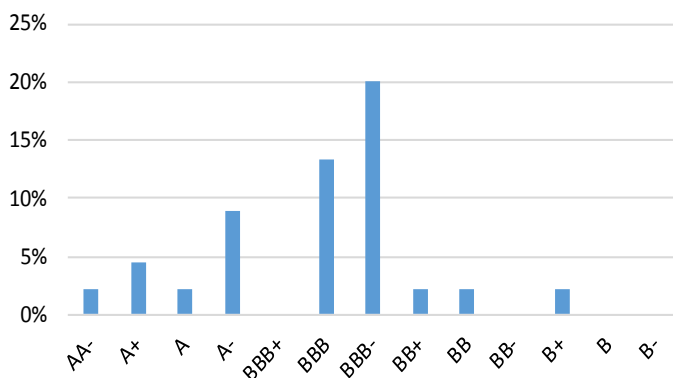
Du côté des arbitrages, nous avons choisi de vendre Bolloré sur rebond. Les actifs restent mal valorisés mais les affaires judiciaires vont continuer de peser. Telecom Italia a aussi été vendue, l'arrivée de Free en Italie va rendre encore plus difficile le retour des marges chez l'opérateur historique.

Nous avons placé le cash de votre fonds sur Gemalto. L'offre actuelle de Thales nous laisse 2 points de performance avec finalisation au second semestre. Nous avons aussi renforcé notre ligne Réalités 2019.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

Titre	Pourcentage	Contribution
AXA	3,44%	POSITIVES
RALLYE	3,40%	CGG 0,10%
VOLKSWAGEN	3,37%	Total 0,05%
KORIAN	2,88%	Bolloré 0,03%
RENAULT	2,75%	

NÉGATIVES

Titre	Pourcentage	Contribution
GEMALTO	1,63%	Casino Guichard Perrachon -0,38%
SANOFI	1,28%	BNP Paribas -0,21%
ITS GROUP	1,05%	Elios Group -0,15%
COMPAGNIE DE SAINT GC	1,05%	
EUROPCAR GROUPE	1,01%	

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Gemalto
Réalités 2019

VENTES / ALLEGEMENTS

Bolloré
Telecom Italia