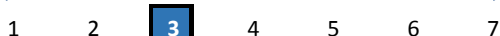


Risque

Plus faible

Plus élevé



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%.

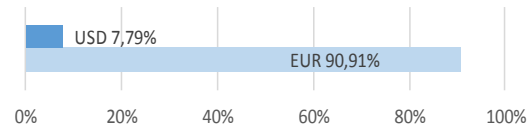
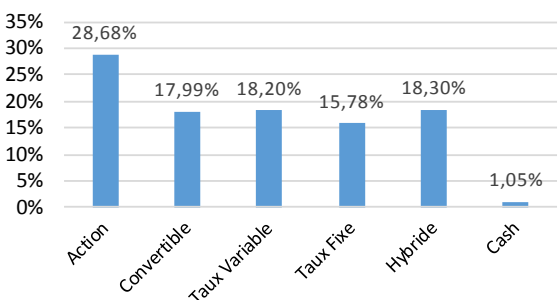
Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM 12 209 280,93 €
Valeur liquidative 122,27 €

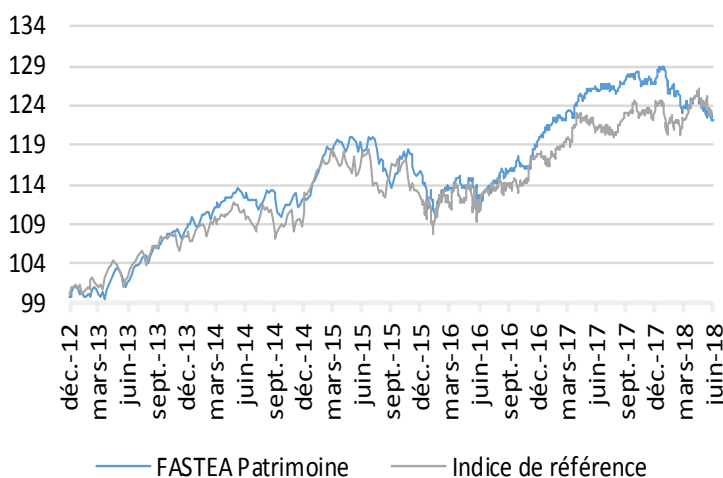
Poche obligataire

Rendement Actuariel 2,38%
Maturité Moyenne 2,46
Notation Moyenne BBB-
Sensibilité 1,61

Répartition par classe d'actifs



Evolution de la VL depuis la création



Informations techniques (3 ans)

Beta	0,61	Volatilité	
Ratio d'information	-1,76	FASTEA Patrimoine (3 ans)	3,07%
Ratio de Sharpe	0,88	Indice de référence (3 ans)	4,16%
Tracking error	2,06%	FASTEA Patrimoine (1 an)	3,53%
		Indice de référence (1 an)	4,80%

Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
Fastea Patrimoine	-3,66%	-0,86%	-1,48%	-3,66%	-2,77%	3,36%	22,53%	6,09%	3,45%	2,84%
Indice de référence	0,38%	-0,08%	1,04%	0,38%	1,62%	6,25%	23,22%	4,09%	2,94%	4,09%
Écart	-4,04%	-0,78%	-2,52%	-4,04%	-4,39%	-2,88%	-0,69%	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 de plus Mr Trump a fait l'actualité sur ce mois de juin. Tout d'abord positivement avec une rencontre historique avec Mr Kim Jong-Un qui éloigne (momentanément ?) les risques nucléaires entre les Etats-Unis et la Corée du Nord. Mais aussi négativement avec la menace de taxes importantes sur les produits venant de Chine mais aussi d'Europe. A court terme, cela apporte de la volatilité. A moyen terme, cela pourrait peser sur l'économie mondiale.

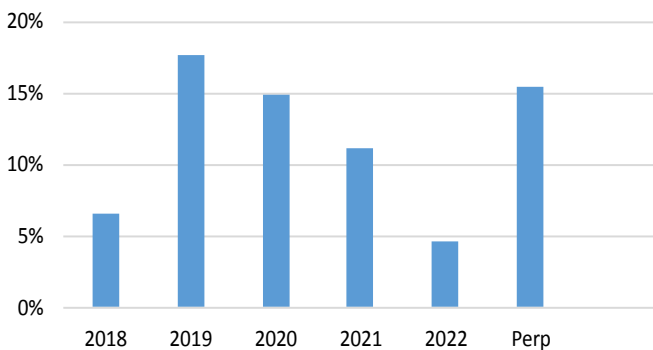
Le marché a donc consolidé sur le mois, notamment des secteurs sensibles à l'économie comme la construction mais aussi l'automobile. Le CAC 40 a perdu ainsi 1,08 % et votre indicateur de référence 0,08 %. Votre fonds a lui perdu 0,86 % sur la période, pénalisé entre autres par St Gobain et l'univers Casino.

Nestlé fait son entrée dans votre fonds après un contact société. La dynamique sera meilleure sur le 2nd semestre et la participation de l'Oréal constitue un formidable réservoir de performance. Gemalto a aussi été achetée pour placer la trésorerie excédentaire dans le cadre de l'offre en cours de Thales.

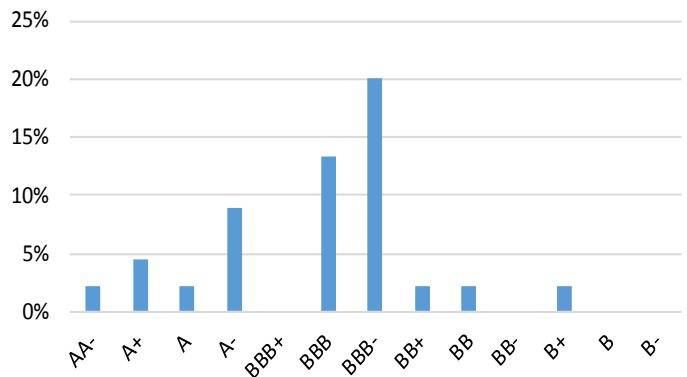
Nous sommes sortis de Telecom Italia. La guerre des clans pourrait être intéressante à plus long terme, mais nous avons peur qu'elle fige à court terme la stratégie de l'entreprise qui manque cruellement de dynamisme. L'arrivée de Free en Italie est de plus une mauvaise nouvelle pour l'opérateur historique.

Par opportunité, nous avons renforcé notre ligne en Réalités 2019. Le rendement est proche de 4 % sur 1 an alors que son refinancement ne devrait pas poser de problème.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

AXA SA	3,39%
VOLKSWAGEN INTL FIN N	3,37%
RALLYE SA	3,33%
KORIAN SA	2,88%
RENAULT SA	2,67%

POSITIVES

Marie Brizard Wine & Spir SA	0,16%
Bourbon Corp VAR	0,09%
Touax SCA 6% Conv	0,07%

NÉGATIVES

Casino Guichard Perrachon VAR	-0,25%
Rallye SA 4.25% EMTN	-0,15%
Cie de Saint-Gobain SA	-0,13%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Total
Nestlé
Vilmorin

VENTES / ALLEGEMENTS

Lafarge
Elis

Positions Actions

GEMALTO	1,62%
TOTAL SA	1,48%
SANOFI	1,34%
ITS GROUP	1,06%
EUROPCAR GROUPE SA	1,02%