

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	12 110 777,52 €
Valeur liquidative	97,56 €

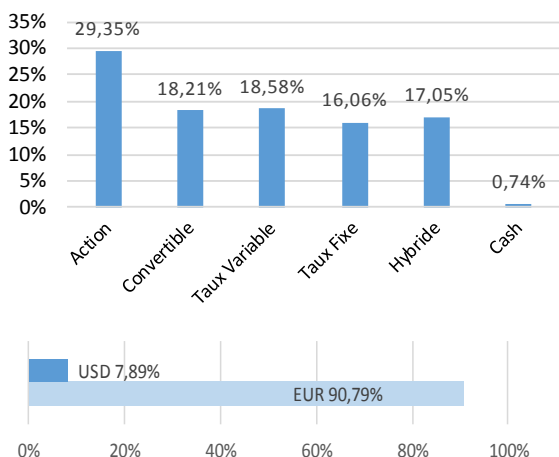
Poche obligataire

Rendement Actuariel	2,19%
Maturité Moyenne	2,44
Notation Moyenne	BBB-
Sensibilité	1,62

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	-1,71	FASTEA Patrimoine (3 ans)	2,91%
Ratio de Sharpe	0,66	Indice de référence (3 ans)	3,83%
Tracking error	1,92%	FASTEA Patrimoine (1 an)	3,50%
		Indice de référence (1 an)	4,74%

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	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
Eligibilité	Assurance Vie		

Commentaire de gestion

Les tensions commerciales sont toujours au cœur de l'actualité sur ce mois de juillet : taxes de 10 %, de 25 % sur des millions de produits chinois, sur le secteur automobile, rétractations...chaque jour a son lot de rumeurs et la volatilité se nourrit de tout cela.

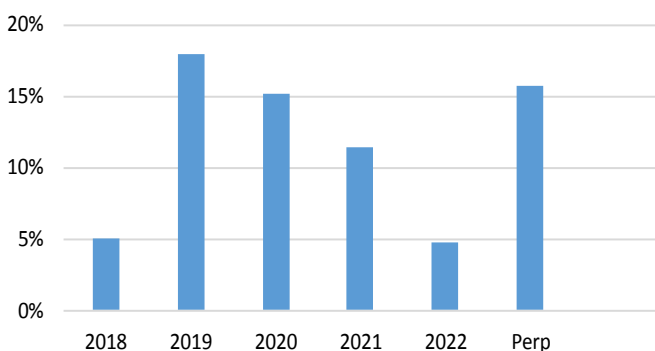
Heureusement, les publications des entreprises pour le 2ème trimestre 2018 ont apporté plus de réponses que de questions. Le rebond des actions en Europe, malgré une décollecte régulière depuis de nombreuses semaines, est à mettre à leur crédit avec de bonnes surprises en général.

Votre fonds a progressé de 0,74 % contre 1 % pour l'indice de référence. La sous-performance vient toujours d'une désaffection du marché des actions dites « value », le cœur de notre stratégie d'investissement sur la poche actions, et de taux qui restent très bas en Europe.

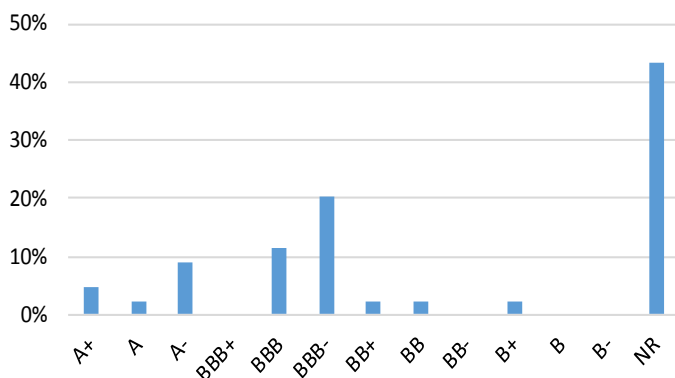
Korian OC est un exemple intéressant de la sous performance de votre fonds depuis le début de l'année. L'émetteur rassure depuis plusieurs publications avec une croissance organique et des marges en amélioration, une décote très (trop) importante par rapport aux concurrents...mais aucun effet visible sur les marchés. Notre position devrait augmenter dans les prochains mois.

Sur la poche actions, nous avons repris une position sur Fleury Michon. Le secteur de l'agroalimentaire est délaissé, les valorisations attractives et le management de la société est familial et de qualité, tous les ingrédients sont réunis.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

AXA SA	3,47%
RALLYE SA	3,44%
VOLKSWAGEN	3,43%
KORIAN SA	2,86%
RENAULT SA	2,77%

POSITIVES

Total SA	0,10%
Elior Group SA	0,08%
Vallourec Usines Tubes	3,25%
	0,08%

NÉGATIVES

Positions Actions

GEMALTO	1,65%
TOTAL SA	1,61%
FLEURY MICHON SA	1,55%
NESTLE SA-REG	1,15%
ITS GROUP	1,11%

SRP Groupe SA	-0,09%
Korian SA 2.5% Conv	-0,07%
Toux SCA 6% Conv	-0,06%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Fleury Michon
TF1

VENTES / ALLEGEMENTS

Sanofi
Accor