

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%.

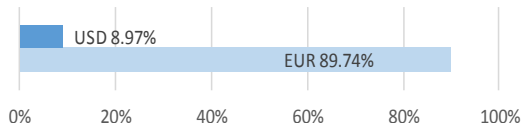
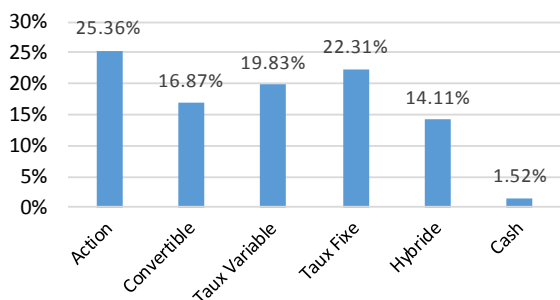
Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM 10 763 412.86 €
Valeur liquidative 119.01 €

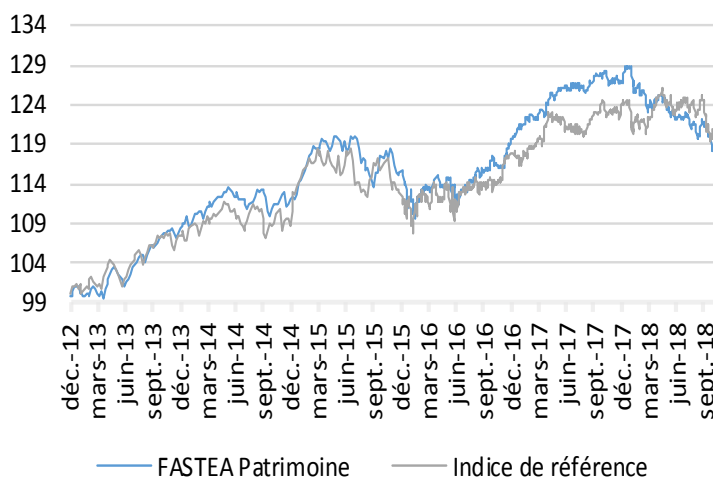
Poche obligataire

Rendement Actuariel 2.98%
Maturité Moyenne (ans) 1.78
Notation Moyenne BBB-
Sensibilité 1.61

Répartition par classe d'actifs



Evolution de la VL depuis la création



Informations techniques (3 ans)

| | | | |
|---------------------|-------|-----------------------------|-------|
| Beta | 0.57 | Volatilité | |
| Ratio d'information | -1.32 | FASTEA Patrimoine (3 ans) | 2.11% |
| Ratio de Sharpe | 0.38 | Indice de référence (3 ans) | 3.10% |
| Tracking error | 1.74% | FASTEA Patrimoine (1 an) | 3.81% |
| | | Indice de référence (1 an) | 5.28% |

Performances

Performances cumulées

Performances calendaires

| | YTD | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | Création | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Fastea Patrimoine | -6.22% | -2.08% | -3.38% | -4.85% | -7.11% | 1.55% | 19.26% | 6.09% | 3.45% | 2.84% |
| Indice de référence | -1.04% | -2.12% | -2.38% | -2.38% | -2.14% | 3.60% | 20.90% | 3.21% | 2.94% | 4.09% |
| Écart | -5.19% | 0.04% | -0.99% | -2.48% | -4.97% | -2.05% | -1.64% | 2.88% | 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

Octobre noir sur les marchés financiers alors que les nouvelles ne sont ni plus mauvaises ni meilleures qu'il y a quelques semaines. Le Brexit, l'Italie, la guerre commerciale sont toujours les mêmes sujets et l'impact sur l'économie n'est pas quantifiable à ce jour.

Du côté des entreprises, rien de changé non plus. Certes, les profit warning sont marqués, avec des baisses de 20 % sur une séance que nous n'avions plus l'habitude de voir et même dans l'indice CAC 40, mais une majorité d'entreprises restent confiantes et confirment au moins leurs perspectives.

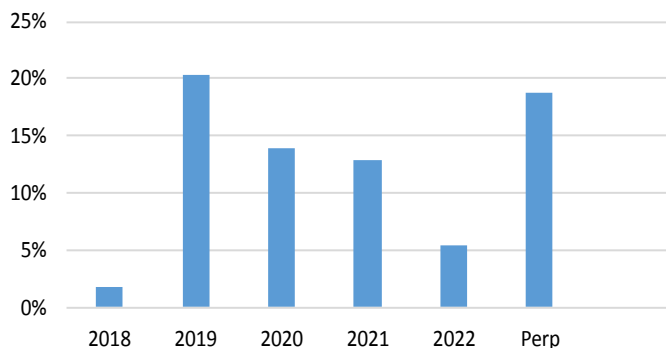
Les prochaines semaines vont être intéressantes car le marché anticipe la fin de la croissance alors que les éléments chiffrés ne nous indiquent pour le moment qu'un ralentissement de celle-ci et encore en Europe seulement. Cette incertitude profite à la volatilité.

Du côté de votre fonds, la baisse est maintenant sensible pour atteindre plus de 6%. La partie actions de style value explique plus de la moitié de la performance négative sur l'année. Notre stratégie de hausse des taux en Europe nous pénalise également, les taux allemands et français servant de valeurs refuges.

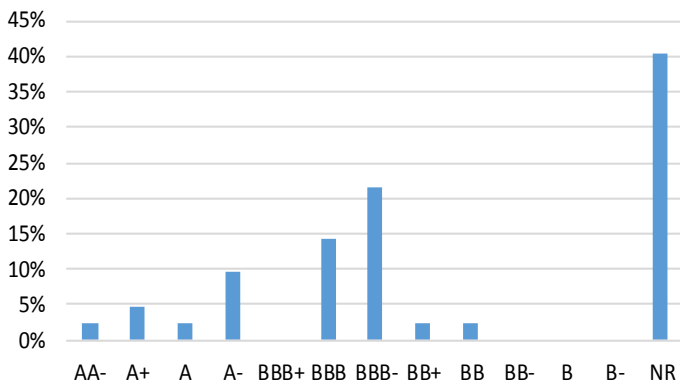
Nous avons été remboursés de notre ligne Rallye OC 2020 et nous avons arbitré sur de la Rabobank Perp qui rapporte plus de 5 % de rendement et qui est liquide.

Vilmorin a été renforcé, alors qu'Air France fait son retour dans votre fonds.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

| | |
|--------------|-------|
| AXA SA | 3.52% |
| KORIAN SA | 3.47% |
| BAYER AG | 2.93% |
| VALLOUREC SA | 2.83% |
| SACYR SA | 2.81% |

POSITIVES

| | |
|--------------------------------|-------|
| Lyxor S&P500 VIX Future | 0.28% |
| Korian 2.5% Conv 17/01.01.Perp | 0.14% |
| Bourbon VAR Sub 14/24.04.Perp | 0.09% |

NÉGATIVES

| | |
|---------------------------|--------|
| Renault VAR 83/24.10.Perp | -0.31% |
| Fleury Michon | -0.24% |
| SRP Groupe | -0.19% |

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

| |
|---------------|
| Rabobank Perp |
| Air France |
| Vilmorin |

VENTES / ALLEGEMENTS

| |
|--------|
| Casino |
| Bayer |