

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%.

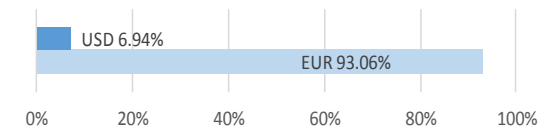
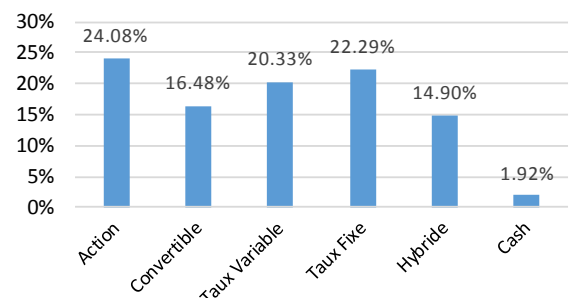
Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM 10 014 062.79 €
Valeur liquidative 114.78 €

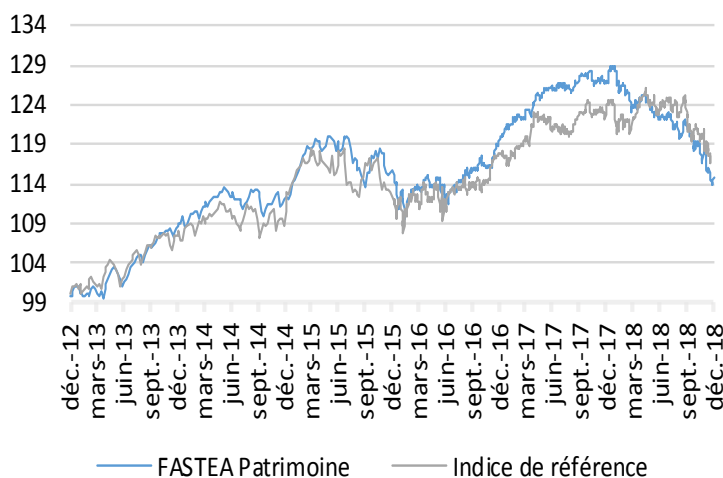
Poche obligataire

Rendement Actuariel 4.45%
Maturité Moyenne (ans) 1.69
Notation Moyenne BBB-
Sensibilité 1.58

Répartition par classe d'actifs



Evolution de la VL depuis la création



Informations techniques (3 ans)

Beta	0.58	Volatilité	
Ratio d'information	-2.47	FASTEA Patrimoine (3 ans)	1.80%
Ratio de Sharpe	-0.80	Indice de référence (3 ans)	2.72%
Tracking error	1.60%	FASTEA Patrimoine (1 an)	4.29%
		Indice de référence (1 an)	5.78%

Performances

Performances cumulées

Performances calendaires

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
Fastea Patrimoine	-9.56%	-2.73%	-5.56%	-6.13%	-9.56%	-0.74%	15.02%	6.09%	3.45%	2.84%
Indice de référence	-2.76%	-1.41%	-3.83%	-3.13%	-2.76%	3.31%	17.90%	3.21%	2.94%	4.09%
Écart	-6.80%	-1.31%	-1.74%	-3.00%	-6.80%	-4.05%	-2.88%	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

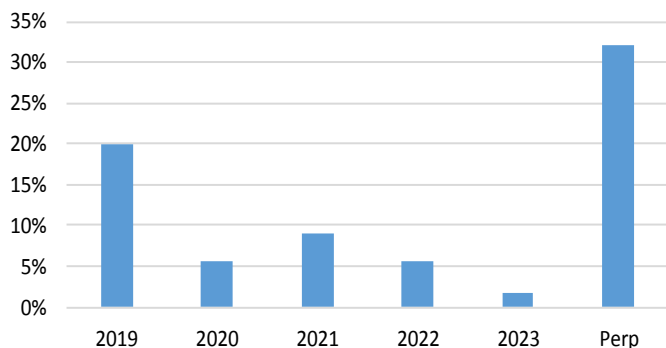
Décidément l'année 2018 aura été spéciale jusqu'au bout. Le mois de décembre est habituellement tranquille et très souvent positif. Ce fut tout à fait l'inverse cette année avec une nette accélération baissière et une forte volatilité, même dans les derniers jours autour des fêtes.

Nous pouvons trouver toutes les raisons du monde pour expliquer cette baisse (Brexit, guerre commerciale sino-américaine, budget italien, pricing de récession...), mais nous pensons avant tout qu'il s'agit d'une perte de confiance de la part des investisseurs. En effet, nous assistons cette année à un *sell off* de l'ensemble des classes d'actifs (actions, matières premières, obligations, or...), une première depuis 40 ans alors que la croissance mondiale tourne autour de 3,8 %, difficile donc de ne trouver que de la rationalité dans cette pression vendeuse.

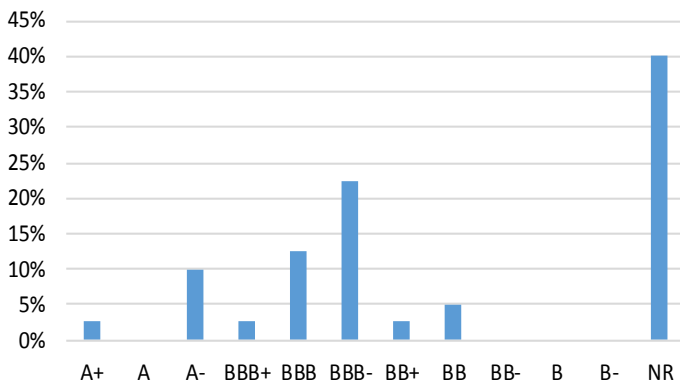
Votre fonds finit en baisse de 9,56 % pour 2018, une année noire pour votre fonds. Les taux sont restés très faibles et le marché a vendu les obligations à taux variable, invalidant notre stratégie. La poche actions gérée avec une thématique value a pesé aussi sur la performance de votre fonds. Le marché a préféré payer des valeurs aux valorisations stratosphériques. Le réveil sera difficile sur certains secteur selon nous (techno, luxe...).

Face à cette irrationalité, nous avons décidé en cette fin de mois de sortir les actifs défensifs : Gemalto (OPA en cours), Alstom (OPA en souffrance), tracker de volatilité. Et nous avons, contrairement au gouvernement, avancé la date des soldes et acheté des valeurs délaissées par le marché sur 2018 : Altran, Air France et l'obligation Touax 2020 sur laquelle nous bénéficions d'un put en 2019.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

AXA SA VAR	3.67%
BAYER AG VAR	3.10%
VEOLIA CONV 2021	2.98%
DAIMLER INTL FIN 2022	2.95%
VALLOUREC SA 2019	2.94%

POSITIVES

CBO Territoria 6% Conv 01.01.20	0.06%
R-co Mines d'Or C Cap	0.05%
Iliad SA	0.04%

NÉGATIVES

Positions Actions

TOTAL SA	1.38%
FLEURY MICHON SA	1.24%
APRIL	1.00%
AXA SA	0.94%
SAINT GOBAIN	0.87%

Casino Guichard VAR Sub	-0.26%
Touax SCA 6% Conv 10.07.20	-0.19%
Natixis	-0.15%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Réalités 2019
OC Touax 2020
Avril

VENTES / ALLEGEMENTS

OC Korian
BNP 2018
Schlumberger 2018