

Risque

Plus faible

Plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

Plus faible

Plus élevé

Rendement potentiel

Objectif de gestion

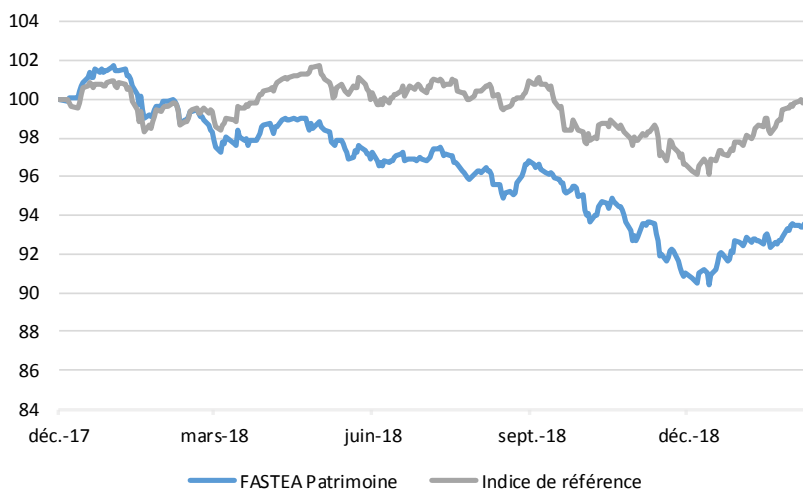
Le principe du fonds est de rechercher la régularité de la performance associée à la prudence. Le fonds doit être investi à hauteur de 70% minimum en instruments obligataires et/ou monétaires. L'exposition actions ne peut dépasser 30%.

Principales caractéristiques

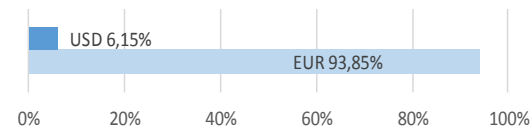
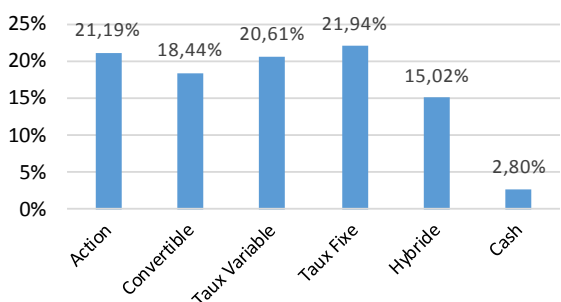
Actif net de l'OPCVM 9 915 594,18 €
Valeur liquidative 93,53 €

Poche obligataire
Rendement Actuariel 4,01%
Maturité Moyenne (ans) 1,71
Notation Moyenne BBB-
Sensibilité 1,59

Evolution de la VL depuis la création



Répartition par classe d'actifs



Informations techniques (3 ans)

Beta	0,56	Volatilité	
Ratio d'information	-3,28	FASTEA Patrimoine (3 ans)	1,64%
Ratio de Sharpe	2,59	Indice de référence (3 ans)	2,43%
Tracking error	1,50%	FASTEA Patrimoine (1 an)	4,42%
		Indice de référence (1 an)	5,74%

Performances

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création	2018
Fastea Patrimoine	2,57%	0,93%	-0,17%	-2,11%	-6,23%	-6,47%	-8,87%
Indice de référence	3,11%	1,40%	1,65%	-0,25%	0,23%	-0,07%	-2,76%
Écart	-0,54%	-0,47%	-1,82%	-1,86%	-6,46%	-6,40%	-6,11%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0013300449
Catégorie OPCVM360	Mixte Europe Défensif	Ticker Bloomberg	FASPTF FP
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente	Date de création	22/12/2017
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	500 parts
Société de gestion	Fastea Capital	Décimalisation	Millièmes
Dépositaire	RBC	Frais de gestion fixes	0,80%TTC maximum
Souscriptions / Rachats	Avant 12h00	Commission de surperformance	10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence (HWM)
Fréquence de Valorisation	Quotidienne	Commission de souscription	4% maximum
Devise	Euro	Commission de rachat	1% maximum
Éligibilité	Assurance Vie		

Commentaire de gestion

Les indices mondiaux ont poursuivi leur hausse durant le mois de février. L'économie n'est pas mieux orientée que sur le 4ème trimestre 2018, mais les mauvaises nouvelles sont déjà connues (ralentissement économique, guerre commerciale sino-américaine...) et donc, sans détérioration majeure, les opérateurs corrigent les excès passés.

Cette hausse se fait de façon régulière, avec une faible volatilité, et les publications des entreprises ont contribué à cette dynamique. En effet, sans qu'elles soient fantastiques, elles sont rassurantes et les dirigeants sont optimistes sur les prochains mois.

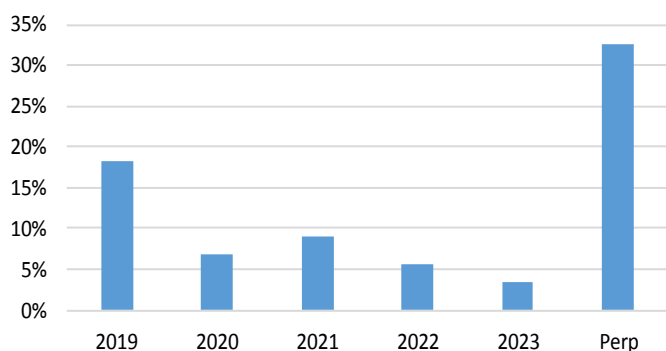
Les taux restent faibles, et sans bouleversement de la politique des banques centrales, ils devraient le rester sur les prochains mois.

L'indice de référence de votre fonds a progressé de 1,4 % sur le mois. Notre exposition actions autour de 20 % alors qu'elle est de 30 % sur l'indice de référence nous a pénalisé sur la période.

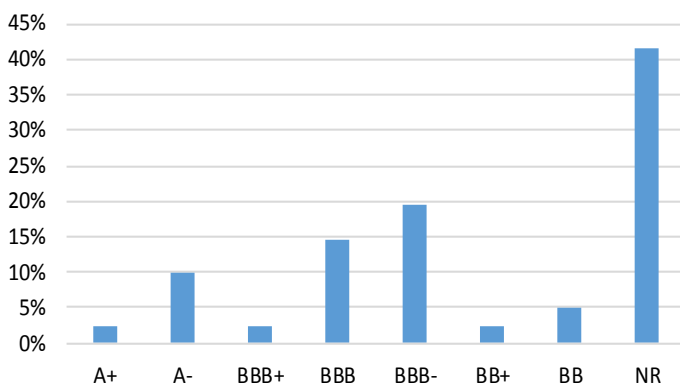
La publication rassurante de Vallourec a permis à notre ligne août 2019 de se reprendre significativement. Le TP Renault a par contre souffert de la moindre visibilité sur l'alliance au niveau du groupe. Le rendement actuel nous rend confiant sur un rebond dans les prochaines semaines.

Côtés arbitrages sur la poche actions, nous avons vendu Vivendi après son très bon parcours, et initié une ligne en Pierre & Vacances dont la valorisation nous semble attractive.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

AXA SA	3,68%
BAYER AG	3,18%
VALLOUREC SA	3,08%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,00%
DAIMLER INTL FINANCE	2,99%

POSITIVES

Vallourec 3.25% 12/02.08.19	0,30%
Télévision Française 1 SA	0,20%
Rabobank VAR Sub Perpetual	0,08%

NÉGATIVES

TP Renault	-0,21%
Lyxor S&P500 VIX Future	-0,11%
Fleury Michon	-0,09%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Pierre & Vacances
OC Pierre & Vacances 2023
Macquarie Bank 2020

VENTES / ALLEGEMENTS

Vivendi
Ipsen
Time Warner 2019