

Risque

Plus faible

Plus élevé

1 2 **3** 4 5 6 7

Plus faible

Plus élevé

Rendement potentiel

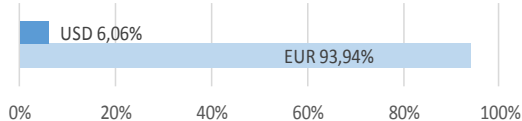
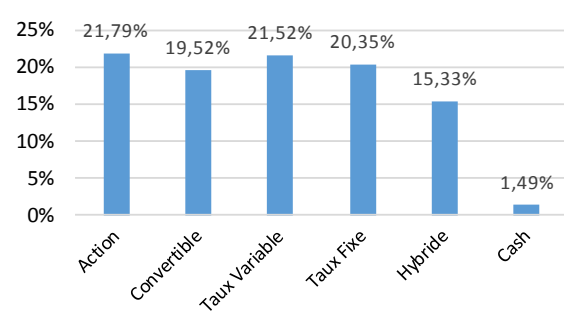
Objectif de gestion

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%.

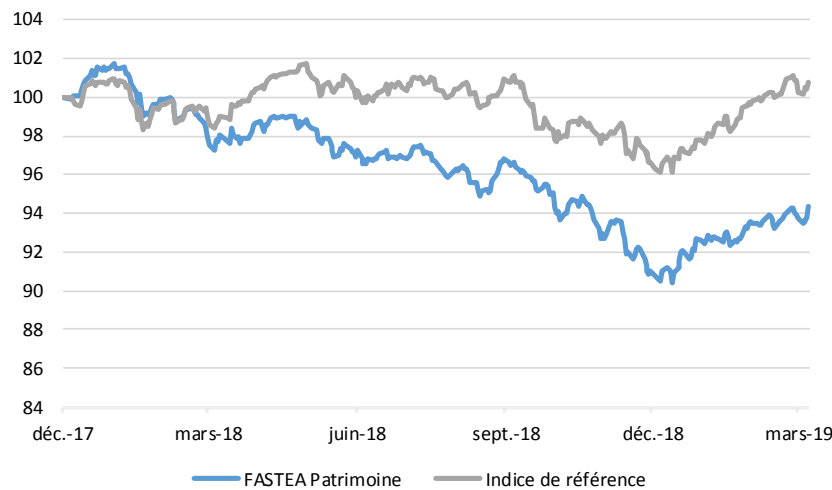
Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM	9 709 769,63 €
Valeur liquidative	94,33 €
<i>Poche obligataire</i>	
Rendement Actuariel	3,35%
Maturité Moyenne (ans)	1,76
Notation Moyenne	BBB-
Sensibilité	1,60

Répartition par classe d'actifs



Evolution de la VL depuis la création



Informations techniques (3 ans)

Beta	0,57	<i>Volatilité</i>	
Ratio d'information	-4,20	FASTEA Patrimoine (3 ans)	1,64%
Ratio de Sharpe	2,54	Indice de référence (3 ans)	2,36%
Tracking error	1,46%	FASTEA Patrimoine (1 an)	4,37%
		Indice de référence (1 an)	5,65%

Performances

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création	2018
Fastea Patrimoine	3,44%	0,86%	3,44%	-2,14%	-3,82%	-5,67%	-8,87%
Indice de référence	3,95%	0,81%	3,95%	-0,03%	1,75%	0,75%	-2,76%
Écart	-0,51%	0,04%	-0,51%	-2,11%	-5,57%	-6,42%	-6,11%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0013300449
Catégorie OPCVM360	Mixte Europe Défensif	Ticker Bloomberg	FASPTEF 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

Mois de mars étonnant tant les éléments macroéconomiques nous semblent contradictoires d'un chiffre à l'autre : un PMI mauvais en Allemagne peut laisser place à un sentiment de confiance, toujours en Allemagne, au dessus des attentes dès la semaine suivante. Même chose en Chine qui souffle le chaud et le froid. Pas simple de mettre en place une allocation d'actifs.

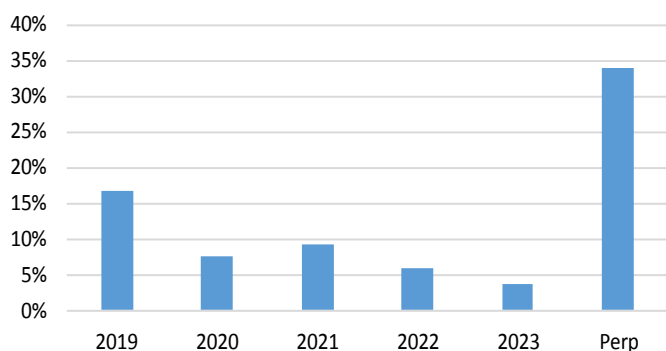
La hausse depuis le début de l'année est quasi constante pour l'indice phare français et dépasse les 13 %. Celle-ci est expliquée pour presque 50 % par les secteurs du luxe et de l'aéronautique et se distingue donc nettement des autres indices européens mais aussi des autres indices français (small cap).

La hausse nous semble logique, la correction était injustifiée en grande partie sur 2018, mais la forte disparité sectorielle et de taille nous laisse perplexes. Les opportunités nous semblent nombreuses.

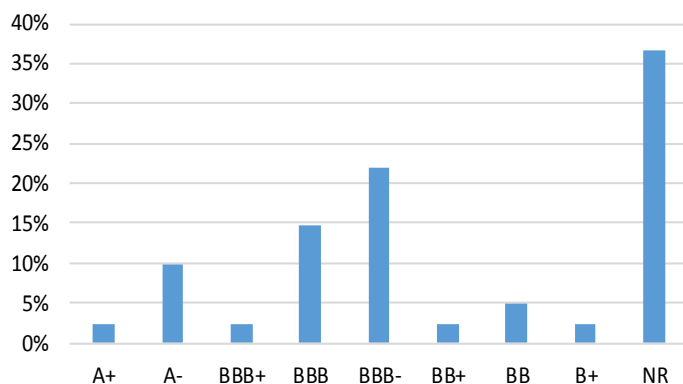
Sur la partie obligataire, nous avons renforcé nos positions sur Touax et sur CBO Territoria dont les échéances sont à moins d'un an. Cela rémunère davantage que le cash. Nous avons aussi été remboursés sur notre Rallye mars 2019, belle performance au final même si la volatilité a été importante.

Coté actions, nous avons sorti Korian suite à l'excellente publication mais nous gardons toujours une ligne importante en obligations convertibles (2,5 % environ). La ligne Orange a été vendue, les perspectives 2019 nous semblent prudentes et le dossier pourrait être décevant à court terme.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

AXA SA	3,77%
BAYER AG	3,24%
VALLOUREC SA	3,16%
TOUAX SCA	3,09%
SACYR SA	3,08%

POSITIVES

Renault VAR 83/24.10.Perp	0,27%
Korian 2.5% Conv 17/01.01.Perp	0,13%
Sanofi VAR 83/01.10.Perp	0,13%

NÉGATIVES

EssilorLuxottica SA	-0,09%
Eutelsat Communications	-0,05%
ITS Group SA Reg	-0,04%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

OC Touax 2020
OC CBO Territoria 2010
Eutelsat

VENTES / ALLEGEMENTS

Rallye 2019
Korian
Orange

Positions Actions

FLEURY MICHON SA	1,29%
TOTAL SA	1,27%
AIR LIQUIDE SA	1,16%
TF1	1,01%
ESSILORLUXOTTICA	1,00%