

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%.

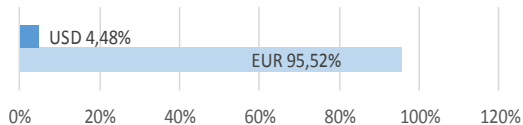
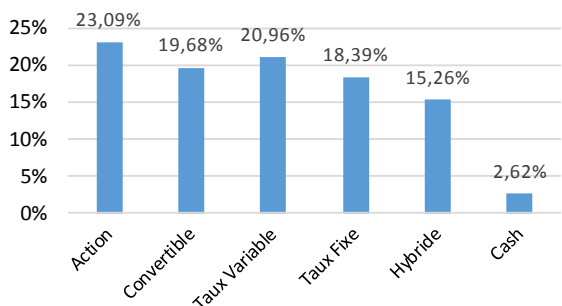
Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM 9 811 167,45 €
Valeur liquidative 95,13 €

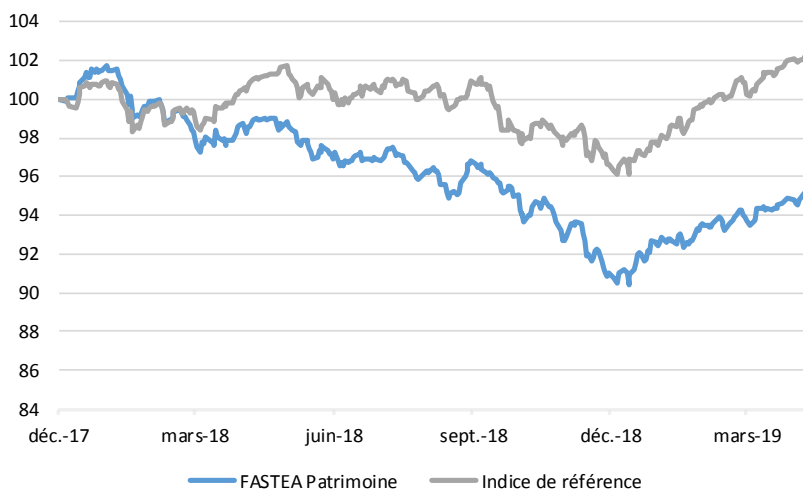
Poche obligataire

Rendement Actuariel 2,81%
Maturité Moyenne (ans) 1,68
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	-5,55	FASTEA Patrimoine (3 ans)	1,64%
Ratio de Sharpe	2,33	Indice de référence (3 ans)	2,37%
Tracking error	1,46%	FASTEA Patrimoine (1 an)	4,21%
		Indice de référence (1 an)	5,54%

Performances

	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création	2018
Fastea Patrimoine	4,31%	0,84%	2,64%	0,72%	-3,82%	-4,88%	-8,87%
Indice de référence	5,40%	1,39%	3,65%	3,56%	1,10%	2,15%	-2,76%
Écart	-1,09%	-0,56%	-1,01%	-2,84%	-4,92%	-7,03%	-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

C'est l'heure des premiers résultats du 1er trimestre 2019 pour les entreprises et nous ne sommes pas déçus. Ils sont bons et devraient rassurer ceux qui anticipaient une récession sur 2019. La dynamique est bonne pour la croissance et pour les marges, et les valorisations restent très différentes d'un secteur à l'autre, d'une thématique à l'autre.

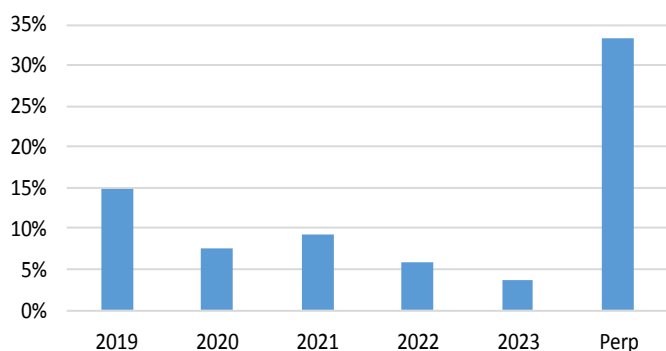
En effet, la thématique croissance étant très bien valorisée, la thématique value reprend des couleurs ce mois-ci. Il est difficile d'envisager une continuation de la hausse du marché en laissant sur le bas-côté des secteurs comme la construction, les banques et les matières premières.

Ces premiers arbitrages du marché permettent à votre fonds de gagner 0,78 % sur le mois et de porter sa performance à plus de 4 % depuis le début de l'année. Cette performance est réalisée avec une part d'actions entre 20 et 23 % et une volatilité 1 an légèrement au dessus de 4 points.

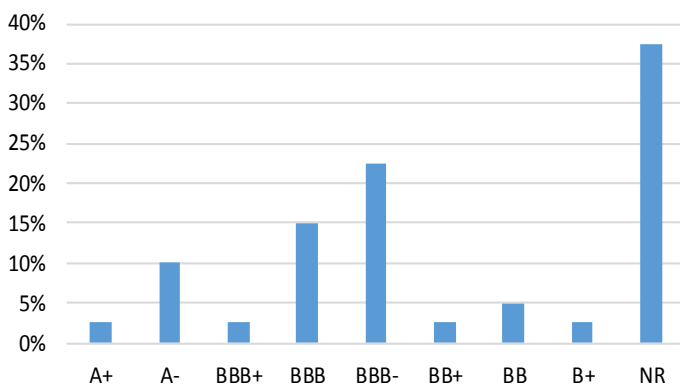
Nous avons quelques lignes de remboursement dans les prochains mois et nous serons donc plus actifs. Notre ligne en obligations du Qatar a par exemple été remboursée et a été remplacée partiellement par des achats en convertible Touax sur laquelle nous exercerons notre put cet été.

Sur les actions, Wendel a été vendue après un beau parcours boursier et nous avons acheté Engie suite à une publication du 1er trimestre jugée prudente par le marché. La stratégie nous semble bonne, la direction expérimentée et la valorisation attractive.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

AXA SA	3,76%
TOUAX SCA	3,31%
BAYER AG	3,24%
VALLOUREC SA	3,14%
SACYR SA	3,08%

Positions Actions

TOTAL SA	1,51%
FLEURY MICHON SA	1,31%
SANOFI	1,18%
ESSILORLUXOTTICA	1,10%
ITS GROUP	0,99%

POSITIVES

Fastea Opportunities Cap	0,27%
TF1	0,18%
EssilorLuxottica	0,12%

NÉGATIVES

Casino VAR 05/20.01.Perp	-0,23%
Renault VAR 83/24.10.Perp	-0,14%
R-co Mines d'Or C Cap	-0,10%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

OC Touax 2020
OMV Perp
Engie

VENTES / ALLEGEMENTS

State of Qatar USD 2019
Bolloré
Wendel