

Actif Net	11,329,322 €
Valeur Liquidative	117.89 €

### 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%.

### Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Elodie SICARD	Gérant-Analyste
Axel DELLIERE	Assistant de Gestion

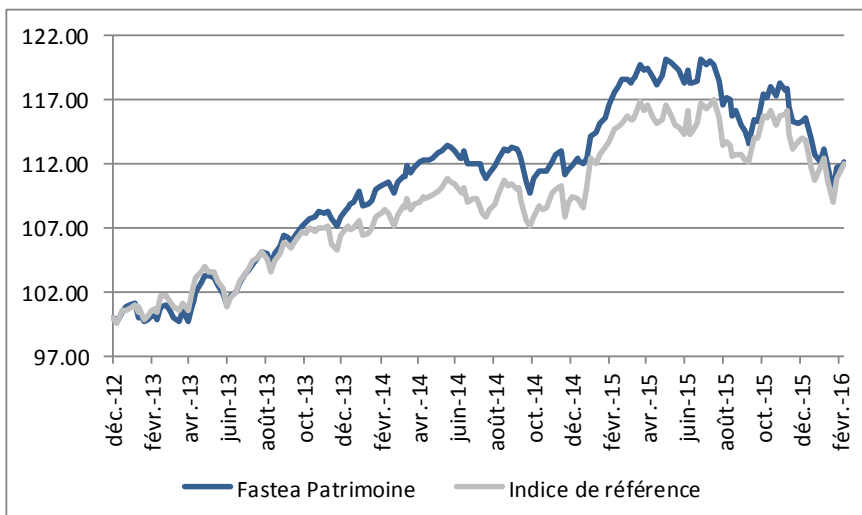
### Informations techniques (3 ans)

Beta	0.85
Ratio d'information	0.13
Ratio de Sharpe	0.75
Tracking Error	2.32%

<b>Volatilité</b>	
Fastea Patrimoine	4.85%
Indice de référence	5.54%

<b>Poche Obligataire</b>	
Rendement Actuariel	4.64%
Maturité Moyenne	1.85
Notation Moyenne	BBB-

### Evolution de la VL depuis la création



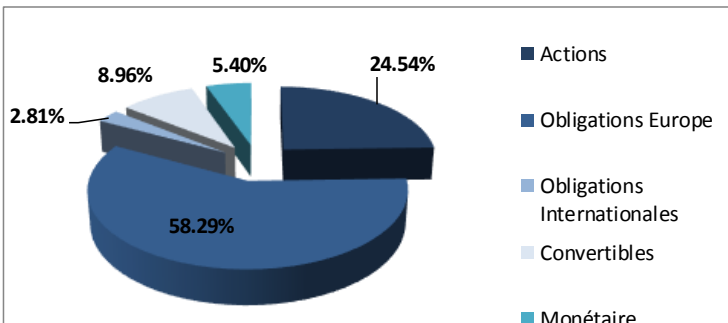
### Performances

	Cumulées						Calendaires		
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création	2015	2014	2013
<b>FASTEA Patrimoine</b>	<b>-2.96%</b>	<b>-0.80%</b>	<b>-4.75%</b>	<b>-4.22%</b>	<b>-4.53%</b>	<b>12.21%</b>	<b>2.84%</b>	<b>3.52%</b>	<b>8.79%</b>
Indice de référence	-1.62%	-0.35%	-3.40%	-1.47%	-2.38%	11.25%	4.10%	2.06%	7.39%
Ecart	-1.34%	-0.45%	-1.35%	-2.75%	-2.15%	0.96%	-1.26%	1.46%	1.40%

### Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0011261908
Classification AMF	Diversifié	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 par rapport à son de référence
Fréquence de Valorisation	Quotidienne	FCP indice	4% maximum
Devise	Euro	Commission de souscription	1% maximum
Eligibilité	Assurance Vie	Commission de rachat	

#### Répartition par classe d'actifs



#### Commentaire de gestion

Après avoir touché un point bas sur un an à 3892 points le 11 février, le CAC 40 a entamé une phase de rebond qui lui a permis de limiter son recul à -1,44% sur le mois. Le baril de pétrole a flirté avec la barre des 30 dollars à cette même date, puis s'est ressaisi pour revenir autour de 36 dollars à la fin du mois, ce qui a décripé le marché. Les publications de résultats des sociétés se sont également enchaînées en février et s'avèrent globalement solides : la grande majorité sont ressorties conformes ou supérieures aux attentes, ce qui a sans nul doute rassuré les investisseurs. La saison des résultats annuels étant en train de s'achever, le marché se concentre désormais sur la prochaine réunion de la BCE qui se tiendra le 10 mars.

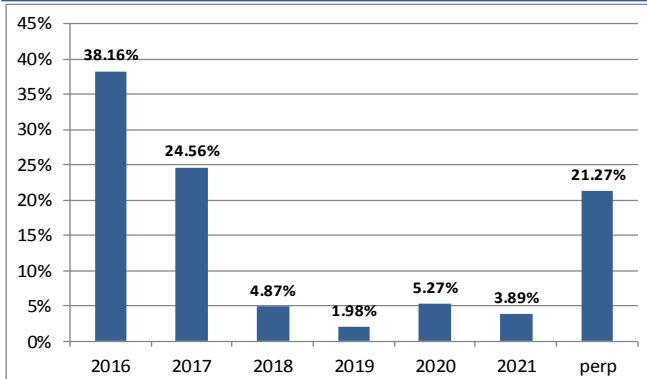
Votre fonds a reculé de 0,80% en février. La poche actions, qui est restée autour de 25%, a pesé sur la performance. Alstom fait partie des contributions mensuelles les plus négatives, la baisse de 18% du cours ne nous semblant cependant pas justifiée : son carnet de commandes est solide, son bilan assaini et son activité Transport clairement sous-valorisée. Du côté des obligations, la Portugal Telecom juillet 2016, comme l'ensemble des autres souches Oi/Portugal Telecom, a été particulièrement malmenée fin février suite à l'annonce de l'échec des négociations pour la fusion entre TIM, la filiale brésilienne de Telecom Italia, et Oi. Le taux de rendement actuariel de votre fonds a ainsi augmenté à 4,64%. Nous serons attentifs à la communication des dirigeants d'Oi lors de la publication des résultats 2015.

Nous avons été remboursés de deux obligations ce mois-ci (BPCE 4,75% Perp et Peugeot 25/02/16). Nous avons aussi constitué une ligne en CNP 4,75% Perp qui offre un rendement intéressant au vu de la qualité de l'émetteur et d'une date de call proche (décembre 2016). Sur la partie actions, nous avons initié une position en Saras, raffineur italien bénéficiant de la faiblesse des prix du brut et affichant des ratios de valorisation et un rendement extrêmement attractifs.

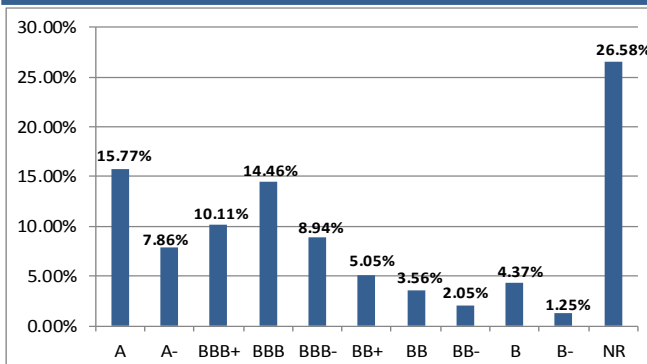
#### Principales positions

Positions obligataires	
RALLYE 7,625% 04/11/16	6.83%
BNP TF/IPC 29/06/17	4.00%
VALLOUREC 4.25% 14/02/2017	3.55%
BPCE 4% 18/02/2017	3.16%
AUSY 3.25% 01/01/2021	2.78%
Positions Actions	
BOUYGUES	1.16%
ALTAIR AMBOISE	1.11%
RALLYE	1.04%
ITS GROUP	1.02%
DASSAULT AVIATION	1.01%

#### Répartition par maturité



#### Répartition par notation



#### Principaux mouvements

##### **ACHATS // RENFORCEMENTS**

CNP ASSURANCES 4,75% PERP  
SARAS  
RENAULT

##### **VENTES // ALLEGEMENTS**

Remb. BPCE 4,75% PERP  
Remb. PEUGEOT 25/02/2016