

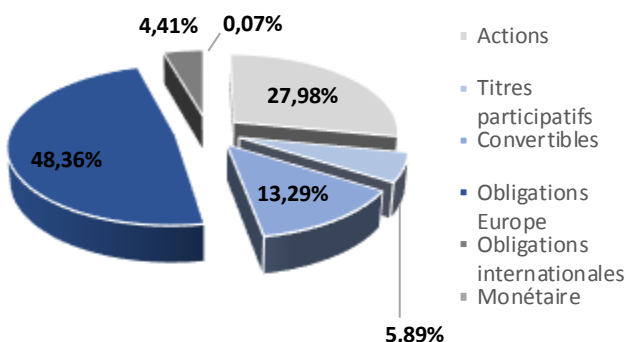
Objectif de gestion

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%.

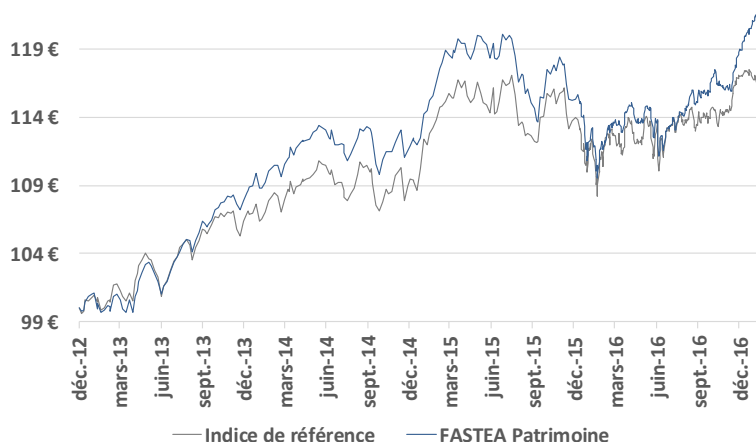
Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Axel DELLIÈRE	Gérant Junior

Répartition par classe d'actifs



Evolution de la VL depuis la création



Principales caractéristiques

Actif net	9 408 144,10 €
Valeur liquidative	120,83 €

Poche obligataire

Rendement Actuariel	4,10%
Maturité Moyenne	2,19
Notation Moyenne	BBB-

Beta	0,74
Ratio d'information	0,23
Ratio de Sharpe	0,75
Tracking error	2,77%

Volatilité	
FASTEA Patrimoine	4,85%
Indice de référence	5,79%

Informations techniques (3 ans)

Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2016	2015	2014
FASTEA Patrimoine	1,00%	1,01%	3,01%	6,04%	6,82%	11,24%	20,83%	3,44%	2,84%	3,52%
Indice de référence	-0,93%	-0,93%	1,58%	2,01%	3,30%	8,34%	16,08%	2,94%	4,09%	2,06%
Écart	1,93%	1,94%	1,43%	4,03%	3,52%	2,90%	4,75%	0,51%	-1,25%	1,46%

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 FCP par rapport à son indice de référence
Fréquence de Valorisation	Quotidienne	Commission de souscription	4% maximum
Devise	Euro	Commission de rachat	1% maximum
Eligibilité	Assurance Vie		

Commentaire de gestion

Le mois de janvier a été l'occasion d'assister à une prise de bénéfices sur les marchés européens, et c'est tout à fait normal après la fin d'année dynamique que nous avons connue sur les actions. Ce repli s'est réalisé sans volatilité excessive, laissant entrevoir donc une pression vendeuse assez faible. Nous maintenons ainsi notre vision d'un marché boursier porteur à moyen terme.

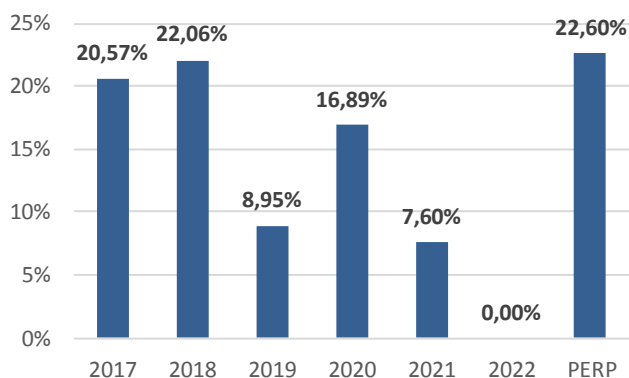
Ce premier mois de l'année a aussi été marqué d'une part par l'investiture de Mr Trump à la tête des Etats Unis et d'un nouveau mode de communication pour les opérateurs qui doivent suivre en plus de leur écran Bloomberg le compte twitter du nouveau locataire de la Maison Blanche, et d'autre part par les fusions acquisitions (Essilor-Luxottica, Safran-Zodiac...).

Votre fonds a bénéficié pleinement des 2 opérations en étant positionné sur Essilor et sur Zodiac. Nous avons vendu le 1^{er} titre le jour de l'annonce et nous maintenons pour l'instant notre position sur le 2nd dossier. Votre fonds s'est apprécié de 1 % sur le mois contre une baisse de 0,93 % pour votre indice de référence.

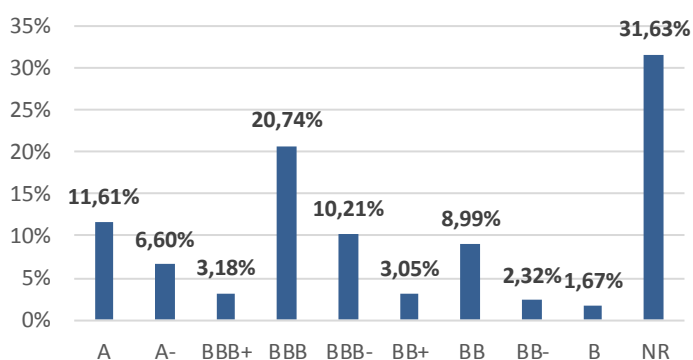
La partie obligataire a été performante avec une belle progression des signatures du groupe Rallye qui sont bien représentées dans votre fonds. La souche Rallye 2020 a bien rattrapé son retard et la perpétuelle Casino profite comme prévu de la hausse des taux français.

La poche actions reste à un niveau élevée (autour de 28 %).

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

RALLYE CONV 2020	5,81%
BNP PARIBAS VAR 2017	4,95%
VOLKSWAGEN VAR PERP	4,13%
CASINO VAR PERP	4,01%
VEOLIA CONV 2021	3,11%

Positions Actions

KORIAN	1,13%
SANOFI	1,11%
AIR LIQUIDE	0,96%
LAFARGE HOLCIM	0,89%
BOUYGUES	0,86%

POSITIVES

ZODIAC AEROSPACE	0,25%
CASINO VAR PERP	0,24%
SACYR CONV	0,17%

NÉGATIVES

TOUAX CONV	-0,10%
EUTELSAT	-0,08%
KORIAN	-0,05%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

AIR FRANCE KLM VAR PERP
SCHLUMBERGER 2.35% 2018
COFACE

VENTES / ALLEGEMENTS

TECHNIP CONV 2017
GROUPAMA VAR PERP
BOLLORE