

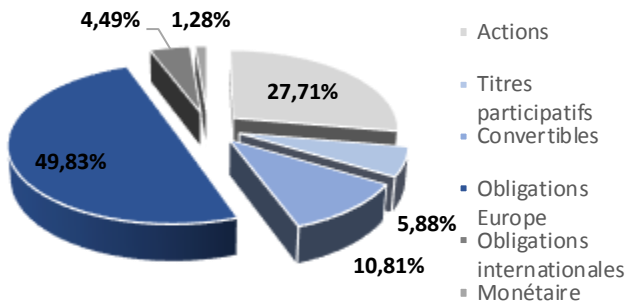
Objectif de gestion

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%.

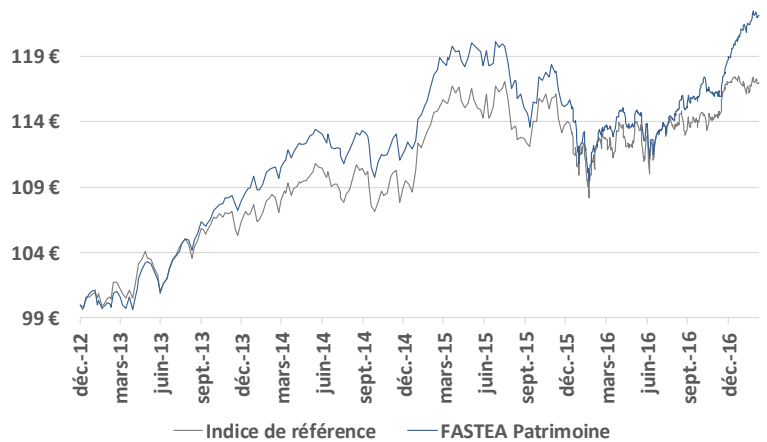
Equipe de gestion

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 9 430 239,67 €
 Valeur liquidative 122,15 €

Poche obligataire

Rendement Actuariel 3,98%
 Maturité Moyenne 2,29
 Notation Moyenne BBB-

Beta 0,74
 Ratio d'information 0,30
 Ratio de Sharpe 0,72
 Tracking error 2,78%

Volatilité
 FASTEA Patrimoine 4,84%
 Indice de référence 5,78%

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	2,12%	1,10%	4,95%	6,30%	9,14%	12,28%	22,16%	3,44%	2,84%	3,52%
Indice de référence	-0,12%	0,82%	1,92%	2,84%	4,69%	9,87%	17,03%	2,94%	4,09%	2,06%
Écart	2,24%	0,28%	3,03%	3,46%	4,44%	2,40%	5,13%	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

Après la pause opérée par le marché en janvier, la hausse initiée fin 2016 s'est prolongée. Les indices outre Atlantique battent chaque jour de nouveaux records, la volatilité est faible, la FED semble vouloir remonter ses taux d'intérêts rapidement et les producteurs de pétrole ont respecté leurs engagements. Tous ces éléments nous poussent à rester positifs sur les marchés boursiers.

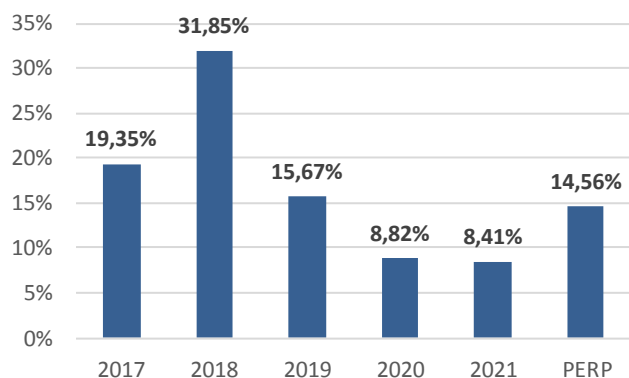
Le rattrapage des places européennes n'a pas encore eu lieu, freiné par un risque politique pesant fortement sur le vieux continent. Toutefois, de nombreuses publications de résultats pour l'année 2016 ont été saluées par le marché alors que d'autres ont été violemment sanctionnées. C'est le retour du stock picking.

Le fonds s'est apprécié de 1,10 % sur le mois et la performance atteint 2,12 % depuis le début de l'année contre une baisse de 0,12% pour l'indicateur de référence.

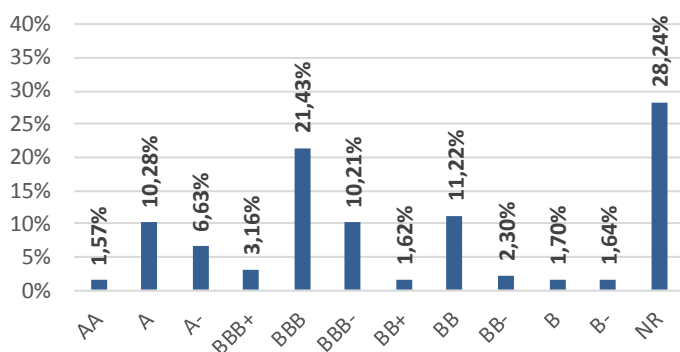
De fortes tensions ont été perçues sur la partie obligataire durant le mois avec une flambée des taux français ce qui a largement bénéficié à l'obligation Casino qui y est indexée. Nous avons renforcé la partie hybride avec une prise de position sur la dette du groupe hôtelier Accor. Par opportunisme, nous avons également initié une position en obligations Bombardier qui nous semblaient sous valorisées et dont les fondamentaux nous paraissent solides.

La poche actions de votre fonds reste élevée autour 28 %. Nous avons initié une ligne en Danone sur une publication mitigée, valeur attractive à ces niveaux de cours.

Répartition par échéance



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

RALLYE CONV 2020	5,87%
BNP PARIBAS VAR 2017	5,17%
CASINO VAR PERP	4,46%
VOLKSWAGEN VAR PERP	4,39%
VEOLIA CONV 2021	3,10%

Positions Actions

SANOFI	1,21%
ORANGE	1,06%
TOTAL	1,00%
AIR LIQUIDE	0,97%
LAFARGE HOLCIM	0,97%

POSITIVES

CASINO VAR PERP	0,50%
COFACE	0,11%
BOURBON PERP	0,10%

NÉGATIVES

CGG CONV	-0,10%
WENDEL	-0,04%
PORTUGAL TELECOM 6.25% 2016	-0,03%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

BOMBARDIER 6.13% 2021
ACCOR VAR PERP
DANONE

VENTES / ALLEGEMENTS

BPCE 4% 2017
VALLOUREC 4.25% 2017