

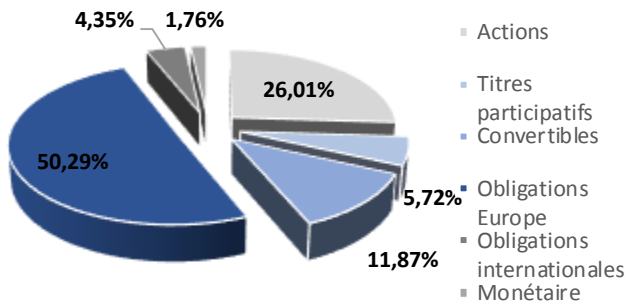
Objectif de gestion

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%.

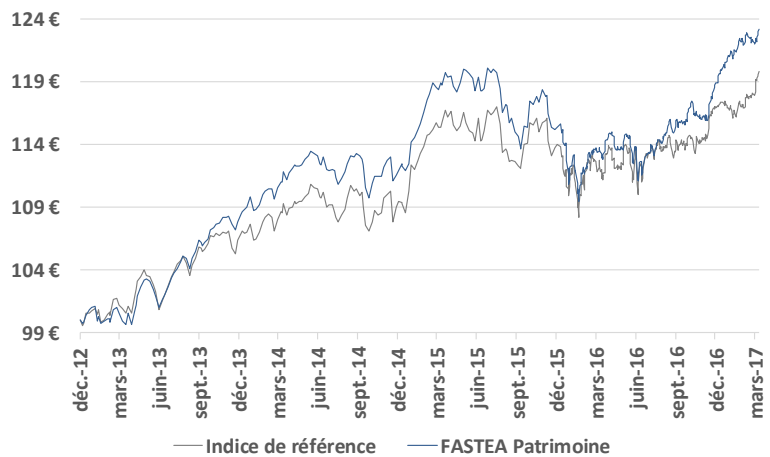
Equipe de gestion

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	9 641 126,81 €
Valeur liquidative	123,20 €

Poche obligataire

Rendement Actuariel	3,87%
Maturité Moyenne	2,33
Notation Moyenne	BBB-

Beta	0,73
Ratio d'information	0,06
Ratio de Sharpe	0,75
Tracking error	2,81%

Volatilité	
FASTEA Patrimoine	4,82%
Indice de référence	5,75%

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	2,99%	0,86%	3,00%	6,39%	8,50%	11,56%	23,21%	3,44%	2,84%	3,52%
Indice de référence	2,27%	2,39%	2,27%	5,13%	6,67%	10,49%	19,83%	2,94%	4,09%	2,06%
Écart	0,72%	-1,53%	0,73%	1,26%	1,83%	1,07%	3,38%	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

Nous avons connu un premier trimestre 2017 dynamique sur les marchés financiers, bien tiré par le CAC 40 dividendes réinvestis qui finit le mois de mars en hausse de 5,56 %. Cette confiance retrouvée est intéressante car elle se manifeste dans un environnement tendu (les élections françaises) et alors que les capitaux étrangers ne sont toujours pas revenus en Europe (même raison).

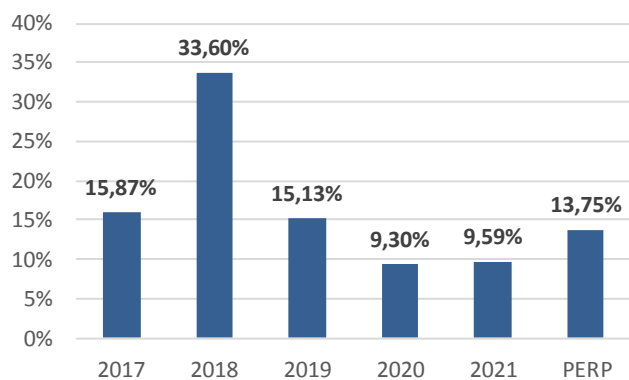
Les investisseurs français et européens profitent donc de l'embellie économique pour réduire leur exposition sur les actifs moins volatils (obligations, monétaires) pour prendre des positions sur les actions (même si le volant de cash est encore important en portefeuille).

Votre fonds a aussi connu un bon premier trimestre en hausse de 2,99 % contre 2,27 % pour son indice de référence.

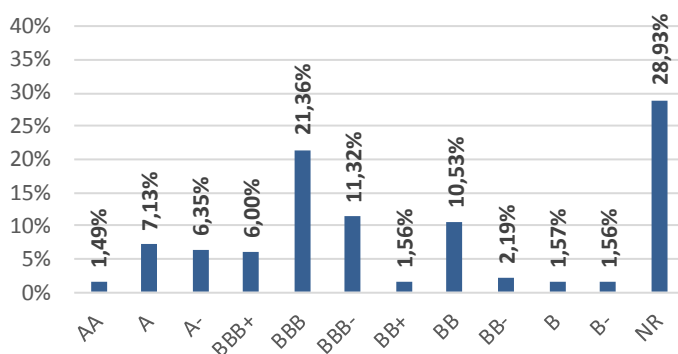
En anticipant les obligations qui arrivent à échéance en juin et juillet 2017 (BNP, BPCE), nous avons investi en Axa perpétuelle à taux variable. Cette obligation nous permet de nous couvrir sur une hausse de taux future, notre scénario central actuellement.

Notre poche actions a légèrement baissé avec les cessions des lignes Danone, Elis, Renault sur des prises de profits. Nous avons par contre initié une ligne en Amundi. Cette société de gestion vient de racheter la société Pionner et finance entre autre cette acquisition par une augmentation de capital à laquelle nous avons aussi participé.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

RALLYE CONV 2020	5,78%
VOLKSWAGEN VAR PERP	4,31%
CASINO VAR PERP	4,21%
BNP PARIBAS VAR 2017	3,12%
VEOLIA CONV 2021	3,06%

Positions Actions

ORANGE	1,21%
TOTAL	1,18%
AIR LIQUIDE	1,00%
WENDEL	0,99%
LAFARGE HOLCIM	0,98%

POSITIVES

WENDEL	0,12%
TOUAX CONV	0,12%
BOURBON PERP	0,11%

NÉGATIVES

CASINO VAR PERP	-0,16%
ERAMET	-0,12%
REXEL 5.25% 2020	-0,05%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

AXA VAR PERP
BAYER VAR PERP
AMUNDI

VENTES / ALLEGEMENTS

RENAULT
ELIS
DANONE