

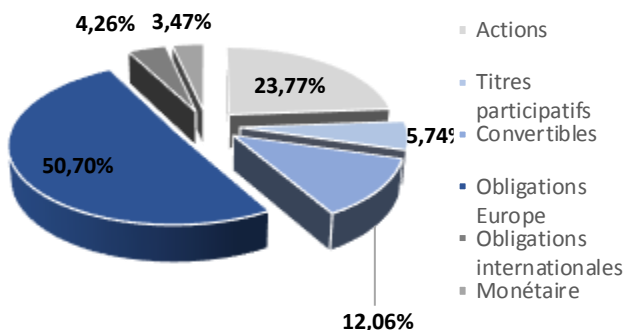
Objectif de gestion

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%.

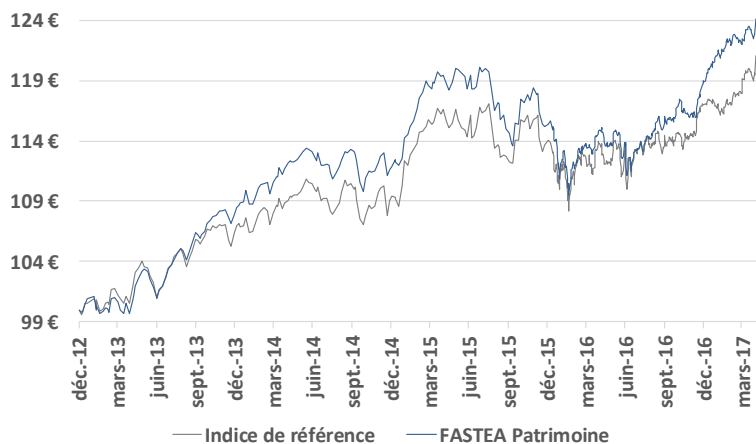
Equipe de gestion

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 9 604 737,50 €
Valeur liquidative 124,31 €

Poche obligataire

Rendement Actuariel 3,71%
Maturité Moyenne 2,28
Notation Moyenne BBB-

Beta 0,73
Ratio d'information 0,01
Ratio de Sharpe 0,73
Tracking error 2,82%

Volatilité
FASTEA Patrimoine 4,82%
Indice de référence 5,77%

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	3,92%	0,90%	2,88%	5,98%	8,34%	11,97%	24,31%	3,44%	2,84%	3,52%
Indice de référence	3,28%	0,99%	4,25%	5,89%	7,29%	11,50%	21,01%	2,94%	4,09%	2,06%
Écart	0,64%	-0,09%	-1,36%	0,09%	1,04%	0,47%	3,30%	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 un premier trimestre dynamique et une temporisation au début du mois d'avril, l'indice parisien s'est satisfait du premier tour de l'élection présidentielle et signe ainsi une hausse de 4,14% sur la seule journée du 24 avril. Sur l'ensemble du mois, le CAC40 progresse de 2,83%. Ce rebond de la bourse s'explique principalement par les données macroéconomiques qui attestent depuis plusieurs mois d'un bon état de santé de l'économie dans la zone euro, ainsi que des publications microéconomiques de très bonne facture.

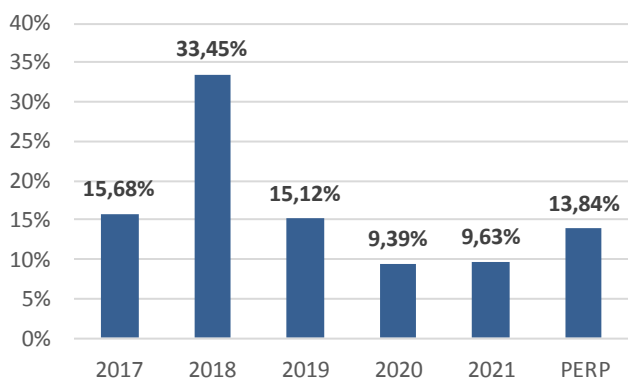
Votre fonds a su tirer parti de cette vive hausse signant une performance de 0,90% sur le mois, portant ainsi la performance du fonds à 3.92 % depuis le début de l'année.

Préalablement au premier tour de l'élection présidentielle, nous avons privilégié une posture plus prudente, baissant notre pondération actions autour de 20%. Ce désinvestissement a été opéré au travers de différentes prises de bénéfices à l'image d'Air Liquide, Edenred ou Showroom privé qui avaient jusque-là signé un très beau parcours boursier.

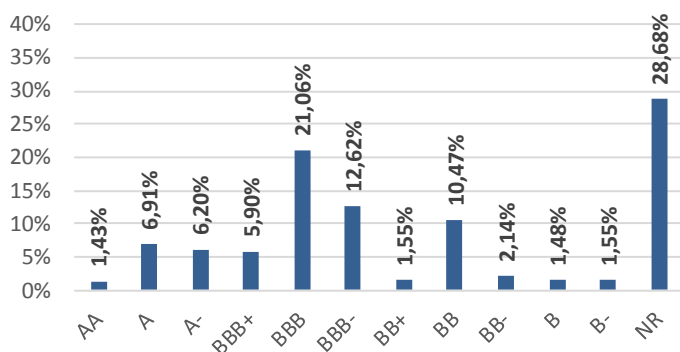
Dans un second temps, le risque politique ayant baissé, nous nous sommes réexposés autour de 23 % en investissant sur des titres décotés et dont le potentiel de hausse nous semble important : Vilmorin, Bolloré et Axa.

Notre poche obligations a peu bougé. Nous nous sommes laissés porter par nos investissements en titres indexés sur le marché obligataire qui se sont avérés très bénéfiques pour votre fonds.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

RALLYE CONV 2020	5,82%
VOLKSWAGEN VAR PERP	4,34%
CASINO VAR PERP	4,33%
BNP PARIBAS VAR 2017	3,11%
VEOLIA CONV 2021	3,08%

Positions Actions

ORANGE	1,18%
COFACE	1,12%
ALSTOM	0,91%
CA LOIRE - HAUTE LOIRE	0,84%
BOUYGUES	0,80%

POSITIVES

CASINO VAR PERP	0,13%
TP RENAULT	0,09%
AMUNDI	0,07%

NÉGATIVES

MARIE BRIZARD	-0,06%
ESSO	-0,04%
REXEL 5.25% 2020	-0,03%

ACHATS / RENFORCEMENTS

VILMORIN & CIE
AXA
BOLLORÉ

VENTES / ALLEGEMENTS

AIR LIQUIDE
EDENRED
SHOWROOM PRIVÉ