

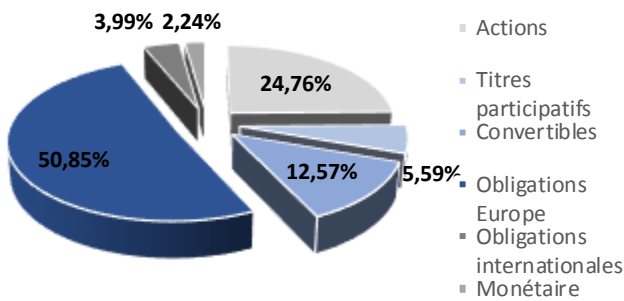
#### Objectif de gestion

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%.

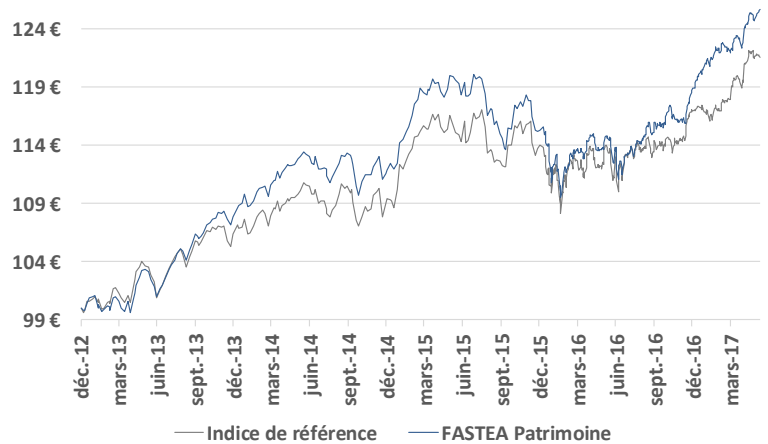
#### Equipe de gestion

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 9 935 474,34 €  
 Valeur liquidative 125,72 €

#### Poche obligataire

Rendement Actuariel 3,28%  
 Maturité Moyenne 2,24  
 Notation Moyenne BBB-

Beta 0,73  
 Ratio d'information 0,08  
 Ratio de Sharpe 0,76  
 Tracking error 2,84%

**Volatilité**  
 FASTEA Patrimoine 4,82%  
 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
<b>FASTEA Patrimoine</b>	<b>5,08%</b>	<b>1,12%</b>	<b>2,91%</b>	<b>7,99%</b>	<b>9,44%</b>	<b>11,89%</b>	<b>25,71%</b>	<b>3,44%</b>	<b>2,84%</b>	<b>3,52%</b>
Indice de référence	3,79%	0,49%	3,91%	5,90%	6,79%	11,12%	21,61%	2,94%	4,09%	2,06%
Écart	1,29%	0,63%	-1,01%	2,09%	2,65%	0,77%	4,10%	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

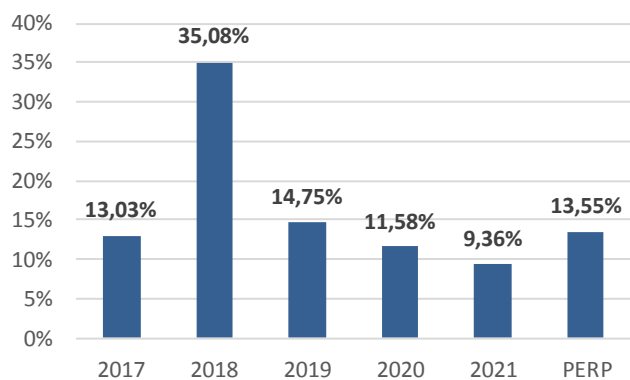
Le mois de mai a été l'occasion de confirmer la solidité des fondamentaux. L'économie européenne est bien orientée, les entreprises ont publié des résultats d'une insolente bonne santé et le risque politique a été écarté du spectre en France avec une issue largement saluée par le marché. Les investisseurs étrangers reviennent progressivement sur la place parisienne et cela donne du souffle au marché.

Le CAC 40 dividendes réinvestis signe ainsi son quatrième mois de hausse consécutif avec une progression de 1,49%. Certains secteurs ont bénéficié de cette bonne dynamique à l'image des valeurs télécoms, là où les bancaires sont à la traîne. La saison de versement des dividendes prend le relais de celle des publications.

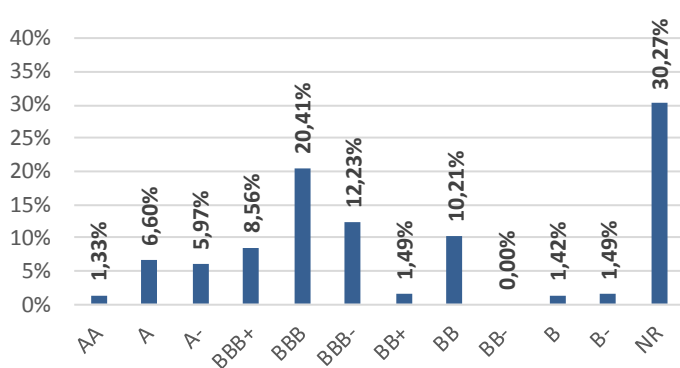
Votre fonds a su tirer parti de cette dynamique avec une hausse de 1,12% contre 0,49% pour son indice de référence.

Nous avons profité d'un marché en pleine extension pour vendre notre position en Intesa dont le potentiel de hausse était alors limité après une belle progression. La stratégie opportuniste et value nous a fait initier des lignes en Daimler et Fnac. Pour la partie obligataire, l'obligation Nexans a été remboursée et remplacée par une obligation Eurofins Scientific dont le call en 2020 marquera le passage de taux fixe à taux variable en cas de non-exécution. Ce type d'obligation s'inscrit parfaitement dans notre stratégie d'une remontée des taux à long terme.

#### Répartition par maturité



#### Répartition par notation



#### Principales positions et contributions à la performance mensuelle

##### Positions obligataires

RALLYE CONV 2020	5,68%
CASINO VAR PERP	4,30%
VOLKSWAGEN VAR PERP	4,17%
AXA VAR PERP	4,16%
SACYR CONV	3,04%

##### Positions Actions

ORANGE	1,26%
COFACE	1,09%
AXA	0,96%
TOTAL	0,95%
CA LOIRE - HAUTE LOIRE	0,86%

##### POSITIVES

ESSO	0,16%
ORANGE	0,12%
CASINO VAR PERP	0,12%

##### NÉGATIVES

CGG CONV	-0,26%
PORTUGAL TELECOM 6.25% 2016	-0,09%
REXEL 5.25% 2020	-0,08%

#### Principaux mouvements

##### ACHATS / RENFORCEMENTS

EUROFINS 7% 2020
DAIMLER
FNAC

##### VENTES / ALLEGEMENTS

NEXANS 5.75% 2017
INTESA
EULER HERMES