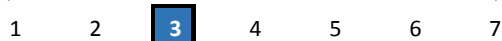


Risque

Plus faible

Plus élevé



Plus faible

Plus élevé

Rendement potentiel

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%.

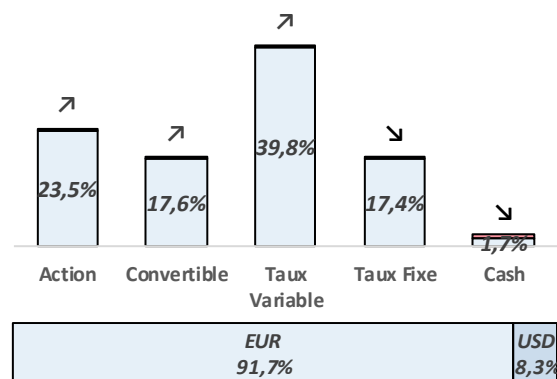
Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM 12 427 957,00 €
Valeur liquidative 126,91 €

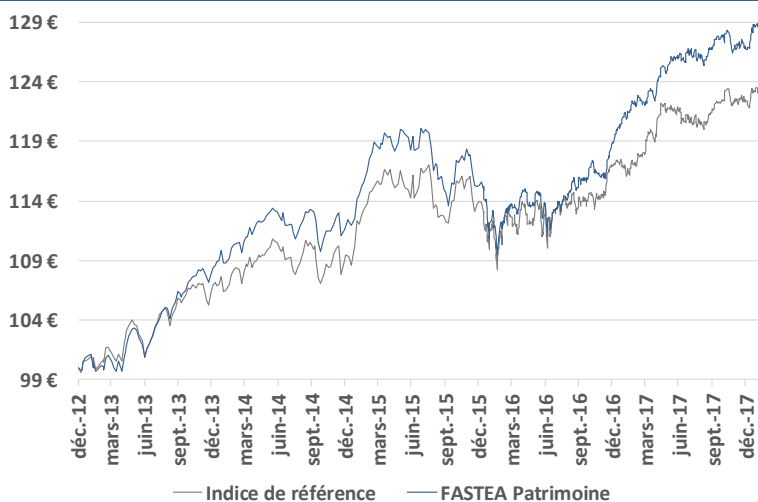
Poche obligataire

Rendement Actuariel 1,70%
Maturité Moyenne 2,53
Notation Moyenne BBB-
Sensibilité 2,14

Répartition par classe d'actifs



Evolution de la VL depuis la création



Informations techniques (3 ans)

Beta	0,73	Volatilité	
Ratio d'information	0,25	FASTEA Patrimoine	4,48%
Ratio de Sharpe	0,90	Indice de référence	5,27%
Tracking error	2,74%		

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2017	2016	2015
FASTEA Patrimoine	1,09%	1,09%	0,13%	1,76%	6,17%	14,09%	28,28%	6,08%	3,44%	2,84%
Indice de référence	0,89%	0,89%	-0,24%	2,19%	6,00%	12,52%	23,04%	4,09%	2,94%	4,09%
Écart	0,20%	0,20%	0,36%	-0,43%	0,17%	1,58%	5,24%	1,99%	0,51%	-1,25%

	Janv 18	Déce 17	Nov 17	Oct 17	Sept 17	Août 17	Juil 17	Juin 17	Mai 17	Avri 17	Mars 17	Févr 17
FASTEA Patrimoine	+1,09%	-0,17%	-0,78%	+0,43%	+1,46%	-0,26%	+0,25%	+0,02%	+1,14%	+0,90%	+0,86%	+1,10%
Indice de référence	+0,89%	-0,39%	-0,73%	+1,02%	+1,41%	-0,01%	-0,06%	-0,93%	+0,49%	+0,99%	+2,39%	+0,82%
Écart	+0,20%	+0,21%	-0,05%	-0,59%	+0,05%	-0,25%	+0,31%	+0,95%	+0,64%	-0,09%	-1,53%	+0,28%

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0011261908
Catégorie OPCVM360	Mixte Europe Défensive	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
Éligibilité	Assurance Vie		

Commentaire de gestion

La situation économique continue de s'améliorer sur toutes les zones géographiques, et c'est aussi vrai pour l'Europe. L'inflation devrait continuer sa remontée, guidée par un baril ferme et la hausse des salaires. Sinon fin de mission pour Mme Yellen en tant que Présidente de la banque centrale US (FED), et bravo pour son bilan.

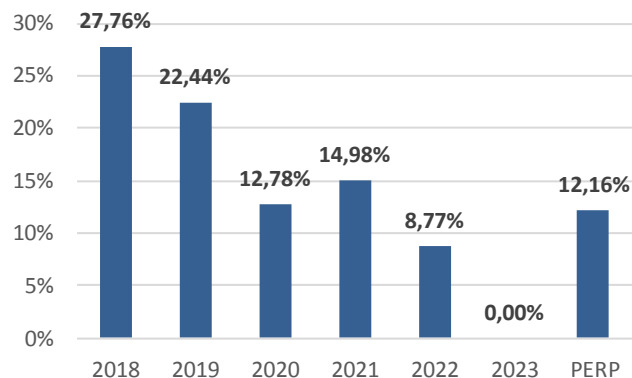
Votre fonds a pris une bonne dynamique sur ce mois de janvier avec une hausse de 1,08 % contre 0,89 % pour son indice de référence. La performance est tirée par la poche actions, Showroomprivé.com en tête. Carrefour a en effet annoncé la reprise de la participation au capital de 17 % auprès de Conforama au prix de 13,5 €.

La société dirigée par Alexandre Bompard a aussi été au cœur de l'actualité avec l'annonce de son plan stratégique. Nous le trouvons ambitieux, réalisable, mais il faudra du temps. Au cours actuel, le dossier présente selon nous un risque mesuré.

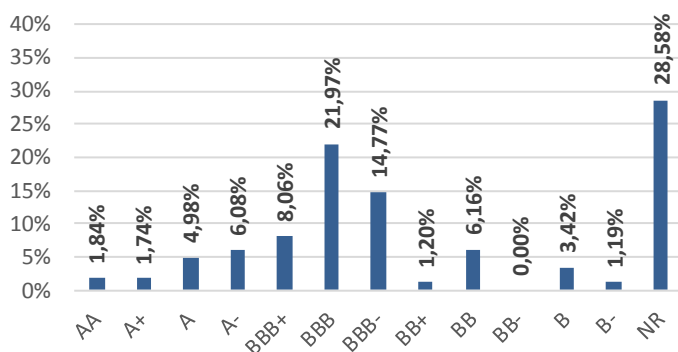
Du côté des obligations, nous avons participé à l'émission de la société Accentro. Cette société immobilière spécialisée dans les actifs berlinois a émis 100 M€ à 3 ans pour un coupon de 3,75%. Nous avons initié une ligne de moins de 1%.

Dans la poche actions, nous avons renforcé notre ligne en Generali. Nous attendons une bonne dynamique de résultats et la hausse des taux à venir devrait profiter au secteur. A contrario nous sortons Elior. Le dossier avait été très survendu ces derniers mois suite aux perspectives décevantes de la société. Nous avons investi de façon tactique pour assister à un retour à la normale. Il a eu lieu, nous prenons logiquement nos bénéfices.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires	
RALLYE CONV 2020	4,59%
AXA VAR PERP	3,39%
VOLKSWAGEN VAR PERP	3,34%
CASINO VAR PERP	3,04%
BAYER VAR PERP	2,63%

Positions Actions	
SHOWROOM PRIVÉ	1,02%
ITS GROUP	0,98%
TOTAL	0,94%
CARREFOUR	0,93%
SANOFI	0,86%

POSITIVES

SHOWROOM PRIVÉ	1,05%
CGG CONV	0,18%
CASINO VAR PERP	0,16%

NÉGATIVES

KORIAN	-0,09%
KORIAN 2.5% CONV PERP	-0,08%
FORD 2.59% 2019	-0,07%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

ACCENTRO 3.75% 2021
ASSICURAZIONI GENERALI
BAYER

VENTES / ALLEGEMENTS

ELIOR
ZODIAC AEROSPACE
ATARI

Nombre de lignes 82