

Actif Net	9,092,822 €
Valeur Liquidative	119.97 €

### 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
Elodie SICARD	Gérant-Analyste

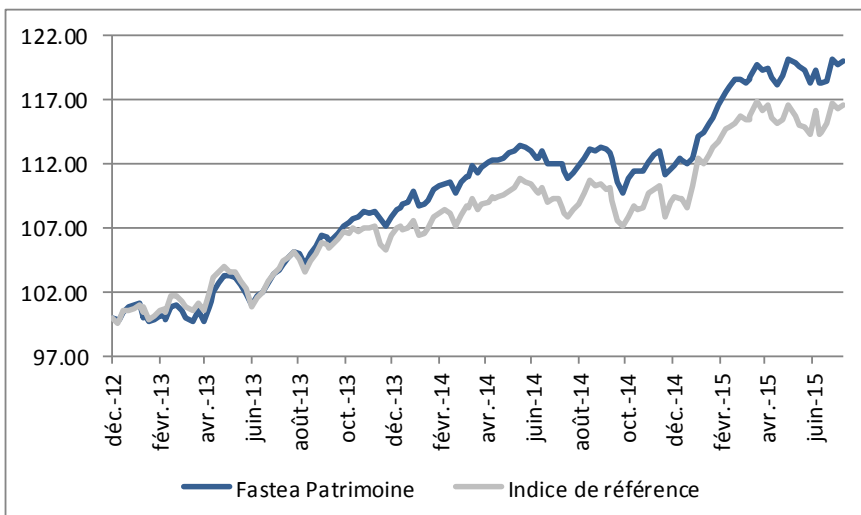
### Informations techniques (52s)

Beta	0.71
Ratio d'information	0.46
Ratio de Sharpe	1.41
Tracking Error	2.56%

<b>Volatilité(52s)</b>	
Fastea Patrimoine	4.46%
Indice de référence	5.62%

<b>Poche Obligataire</b>	
Rendement Actuariel	2.49%
Maturité Moyenne	2.21
Notation Moyenne	BBB-

### Evolution de la VL depuis la création



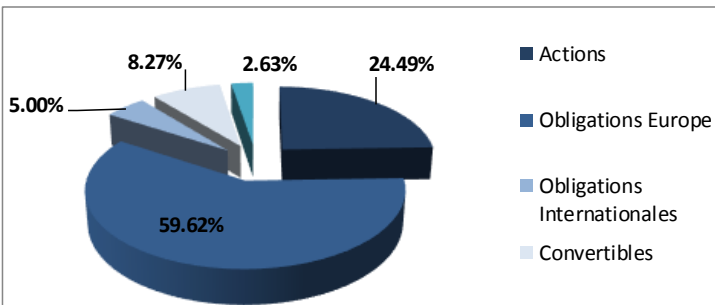
### Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	Création	2014	2013
<b>FASTEA Patrimoine</b>	<b>6.70%</b>	<b>1.42%</b>	<b>1.09%</b>	<b>7.15%</b>	<b>19.97%</b>	<b>3.52%</b>	<b>8.79%</b>
Indice de référence	6.56%	1.99%	0.83%	7.31%	16.53%	2.06%	7.39%
Ecart	0.14%	-0.57%	0.26%	-0.16%	3.44%	1.46%	1.40%

### 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	Vendredi 12h00	Commission de surperformance	10% de la surperformance du par rapport à son de référence
Fréquence de Valorisation	Hebdomadaire	FCP indice	4% maximum
Devise	Euro	Commission de souscription	1% maximum
Eligibilité	Assurance Vie	Commission de rachat	1% maximum

#### Répartition par classe d'actifs



#### Principales positions

Positions obligataires	
BPCE 4% 18/02/2017	3.75%
LENOBLEAGE 4.875% 03/01/16 CV	3.54%
BNP TF/IPC 29/06/17	3.38%
TP RENAULT	3.04%
REALITES 9% 12.07.19	3.01%
Positions Actions	
BOUYGUES	1.47%
ALTAMIR AMBOISE	1.09%
SOCIETE GENERALE	0.99%
LACROIX	0.98%
SAINT GOBAIN	0.95%

#### Commentaire de gestion

Ce nouveau semestre a commencé sur les chapeaux de roue ! Le « happy end » du feuilleton grec a en effet permis aux marchés de rebondir nettement en juillet. Ainsi, après un mois de juin très agité, le CAC 40 a retrouvé des couleurs en cette période estivale (+6,01% en juillet).

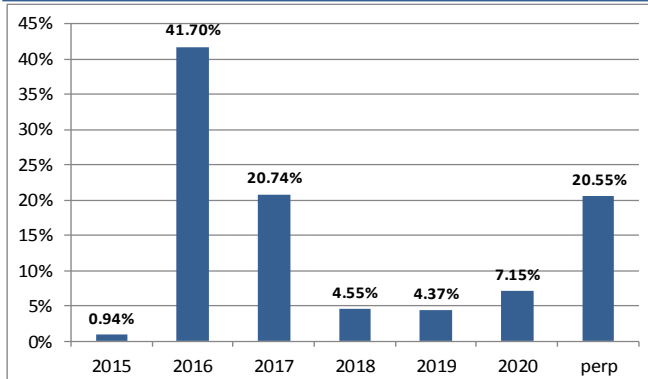
Juillet est aussi le mois des publications semestrielles : pour l'instant les résultats des sociétés s'avèrent solides, avec même de bonnes surprises. Saint-Gobain a par exemple publié des résultats rassurants et le management s'est montré confiant pour la suite en indiquant attendre un S2 plus favorable avec notamment une progression en France.

Sur le mois votre fonds a gagné 1,42%, soit une performance de +6,70% depuis le début de l'année.

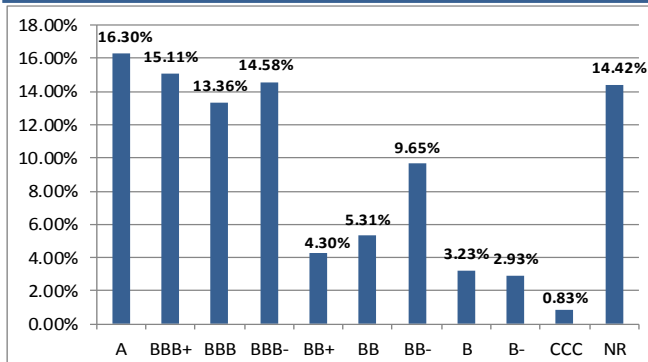
Nous avons été remboursés de deux obligations ce mois-ci : la Cegedim 27/07/2015 et l'obligation convertible Vilmorin 01/07/2015. Nous avons réinvesti ces liquidités en renforçant la poche des obligations indexées sur l'inflation, et notamment la BNP inflation 29/06/2017. N'étant pas inquiets sur la capacité de la société à faire face à ses prochaines échéances (les plus importantes se concentrant sur la période 2019-2022), nous avons également renforcé notre ligne en CGG 2017 USD, qui rapporte environ 10% de yield aujourd'hui.

La pondération actions de votre fonds est revenue autour de 24% ce mois-ci. Nous nous sommes notamment renforcés en Bouygues qui devient ainsi la 1<sup>ère</sup> ligne actions (environ 1,5% du fonds).

#### Répartition par maturité



#### Répartition par notation



#### Principaux mouvements

##### **ACHATS // RENFORCEMENTS**

BPCE 4% 18/02/2017  
CGG 7.75% 2017 USD  
BNP INFL 29/06/2017

##### **VENTES // ALLEGEMENTS**

Remb. CEGEDIM 27/07/2015  
Remb. OC VILMORIN 01/07/2015