

Actif Net	9,762,192 €
Valeur Liquidative	117.07 €

### 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

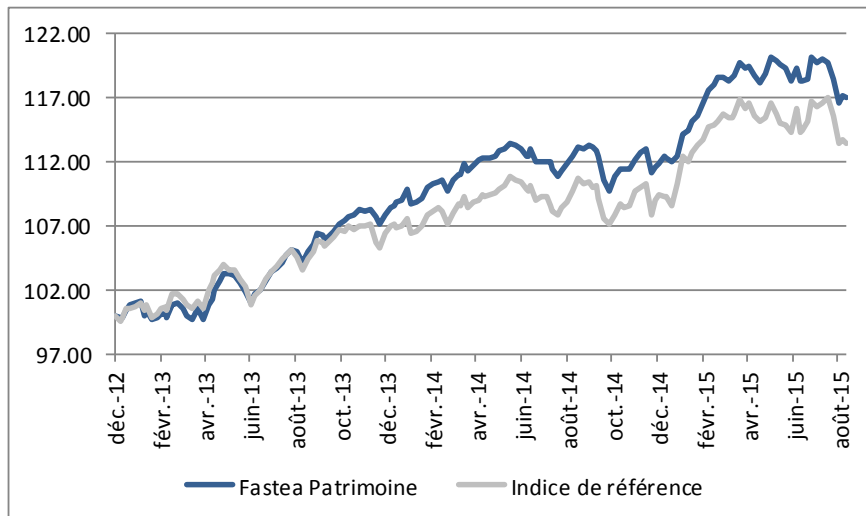
### Informations techniques (52s)

Beta	0.73
Ratio d'information	0.47
Ratio de Sharpe	0.81
Tracking Error	2.61%

<b>Volatilité (1 an)</b>	
Fastea Patrimoine	5.08%
Indice de référence	6.36%

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

### Evolution de la VL depuis la création



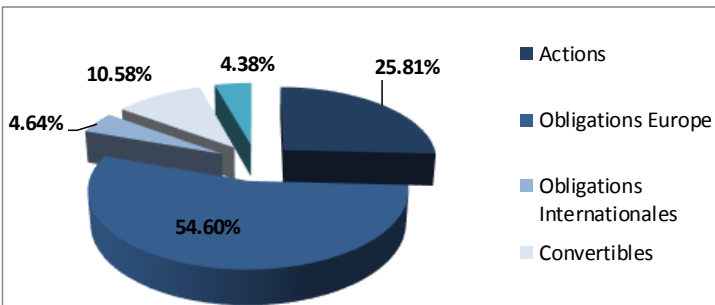
### Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	Création	2014	2013
<b>FASTEA Patrimoine</b>	<b>4.12%</b>	<b>-2.41%</b>	<b>-2.35%</b>	<b>4.09%</b>	<b>17.07%</b>	<b>3.52%</b>	<b>8.79%</b>
Indice de référence	3.78%	-2.61%	-1.93%	3.37%	13.49%	2.06%	7.39%
Ecart	0.34%	0.20%	-0.42%	0.72%	3.58%	1.46%	1.40%

### Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0011261908
Classification AMF	Diversifié	Ticker Bloomberg	FASPTEF 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



#### Commentaire de gestion

Décidément l'été fut mouvementé sur les marchés ! Après un net rebond en juillet (+6%) qui répondait aux -4% du mois de juin (craintes d'un Grexit), le CAC 40 a encore eu des sueurs froides pendant le mois d'août (-8,5%). Les inquiétudes des investisseurs ont cette fois-ci migré vers la Chine, les données macroéconomiques chinoises publiées ces dernières semaines laissant présager un ralentissement de la croissance du pays qui devrait être de « seulement » 7% en 2015.

Sur le mois votre fonds a reculé de -2.41% (contre -2.61% pour son indice de référence) soit une performance de +4,12% depuis le début de l'année.

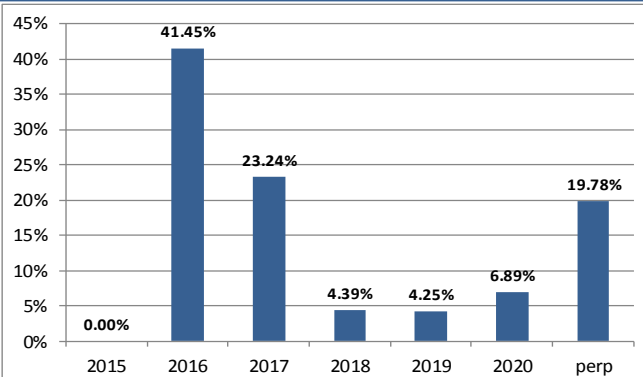
Nous avons été remboursés de l'obligation Unicredit 31/08/2015 en fin de mois. Nous avons par ailleurs augmenté la pondération de la poche obligations convertibles de votre fonds (plus de 10% contre 8% le mois dernier) en nous renforçant sur l'OC Sacyr 01/05/2016 et en initiant une ligne en OC Technip 01/01/2017. Nous gardons la même stratégie sur la partie obligataire en privilégiant toujours les maturités courtes. De plus nous sommes toujours positifs sur notre poche USD (plus de 7% du fonds) que nous pourrions d'ailleurs être amenés à renforcer dans les prochaines semaines.

Nous avons par ailleurs légèrement augmenté la pondération actions de votre fonds qui se situe désormais autour de 26% (24% à fin juillet). Nous avons profité de la forte correction des marchés pour initier du Renault, Natixis et Orange, sur lesquels nous sommes fondamentalement positifs.

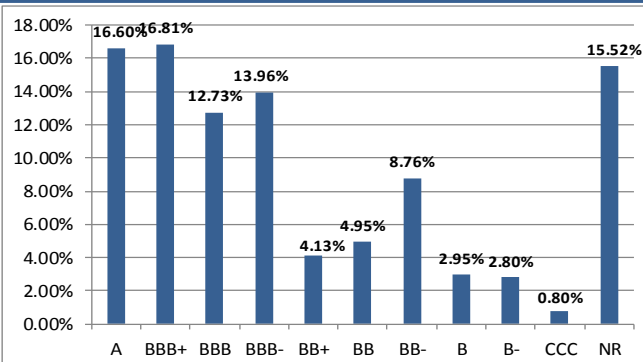
#### Principales positions

Positions obligataires	
BNP TF/IPC 29/06/17	3.66%
BPCE 4% 18/02/2017	3.50%
LENOBLEAGE 4.875% 03/01/16 CV	3.20%
TP RENAULT	2.83%
REALITES 9% 12.07.19	2.80%
Positions Actions	
BOUYGUES	1.39%
ALTAMIR AMBOISE	1.14%
SAINT GOBAIN	1.05%
LACROIX	0.94%
RENAULT	0.91%

#### Répartition par maturité



#### Répartition par notation



#### Principaux mouvements

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

OC TECHNIP 01/01/2017  
 OC SACYR 01/05/2016  
 BNP INFL 29/06/2017

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

Remb. UNICREDIT 31/08/2015  
 Wendel