

Actif Net	10,992,272 €
Valeur Liquidative	115.63 €

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
Axel DELLIERE	Assistant de Gestion

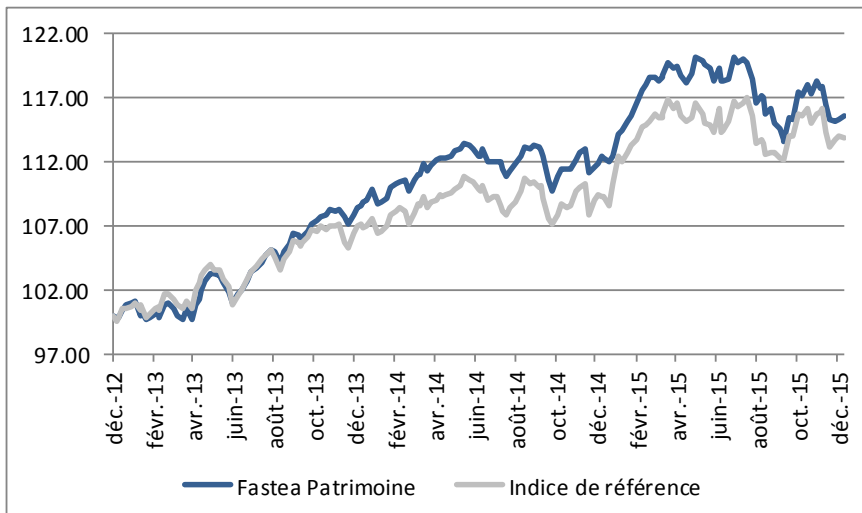
Informations techniques (1 an)

Beta	0.78
Ratio d'information	-0.19
Ratio de Sharpe	0.54
Tracking Error	2.90%

Volatilité	
Fastea Patrimoine	5.45%
Indice de référence	6.14%

Poche Obligataire	
Rendement Actuariel	3.10%
Maturité Moyenne	2.04
Notation Moyenne	BBB-

Evolution de la VL depuis la création



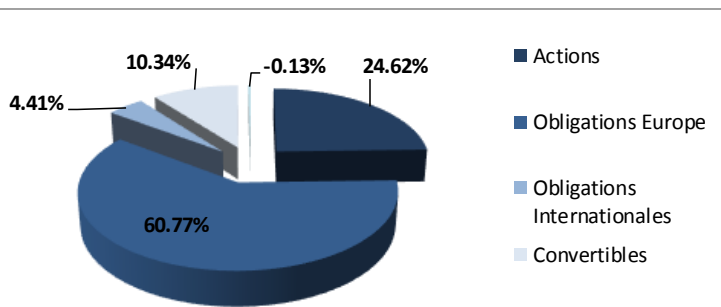
Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	Création	2014	2013
FASTEA Patrimoine	2.84%	-1.91%	1.67%	2.84%	15.63%	3.52%	8.79%
Indice de référence	4.10%	-1.97%	1.51%	4.10%	13.84%	2.06%	7.39%
Ecart	-1.26%	0.06%	0.16%	-1.26%	1.79%	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

Depuis 2006, la FED n'avait pas relevé ses taux, c'est maintenant chose faite depuis 15 jours. L'économie américaine est solide, le plein emploi est atteint, et ce avec une très faible hausse des prix, fait rare dans ce contexte : ceci est évidemment lié au cours des matières premières qui est en chute libre depuis 18 mois...

C'est d'ailleurs l'élément principal de cette année 2015 : le pétrole et les matières premières sont au tapis. Les raisons sont diverses : ralentissement chinois, offre abondante, géopolitique... Quoi qu'il en soit, la consommation des ménages est soutenue et devrait être un des moteurs de la croissance sur 2016.

Votre fonds a progressé de 2,84% cette année avec une volatilité toujours maîtrisée à 5,45%. Cela donne une performance annualisée de 4,97% depuis la création du fonds il y a trois ans.

Nous continuons de gérer la poche obligataire de façon opportuniste, en gardant une maturité moyenne courte autour de 2 ans.

Nous avons notamment profité des propos intéressés du fonds américain Muddy Waters pour nous renforcer significativement sur la souche Rallye 2016 dont le spread s'est écarté sensiblement. Nous avons aussi souscrit à l'émission d'OC Ausy, émetteur ayant des fondamentaux solides.

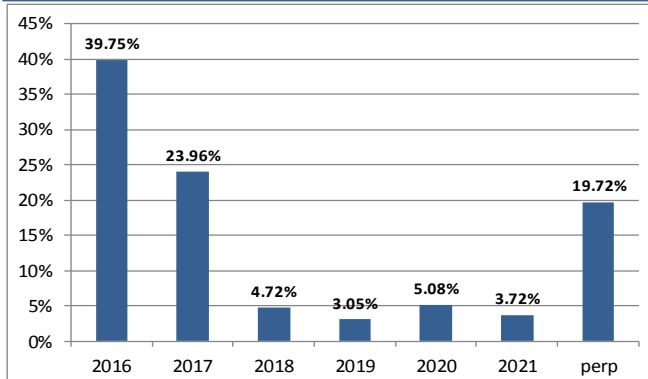
Sur la partie actions, nous gardons une poche autour de 25 % avec des valeurs offrant un dividende pérenne (Engie, Altamir...) et des sociétés dont la valorisation boursière nous semble décorrélée de la valeur des actifs (Bouygues, Pierre & Vacances...)

Belle année 2016 à tous.

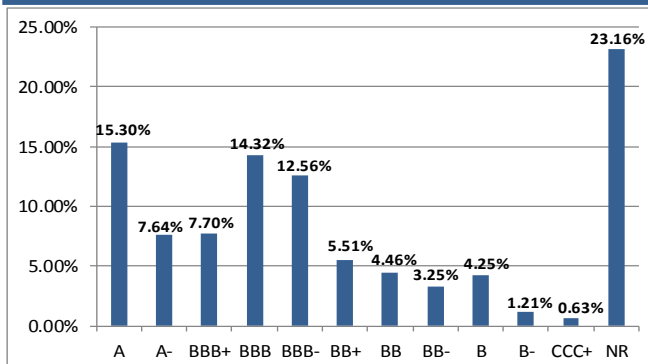
Principales positions

Positions obligataires	
BNP TF/IPC 29/06/17	3.95%
VALLOUREC 4.25% 14/02/2017	3.68%
BPCE 4% 18/02/2017	3.12%
AUSY 3.25% 01/01/2021	2.81%
RALLYE 7,625% 04/11/16	2.80%
Positions Actions	
ALTAMIR AMBOISE	1.22%
BOUYGUES	1.16%
PIERRE & VACANCES	1.06%
ITS GROUP	1.06%
RALLYE	1.04%

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principaux mouvements

ACHATS // RENFORCEMENTS

OC ASSYSTEM
OC AUSY
RALLYE 7,625% 04/11/2016

VENTES // ALLEGEMENTS

BNP inflation 2016
NRJ