

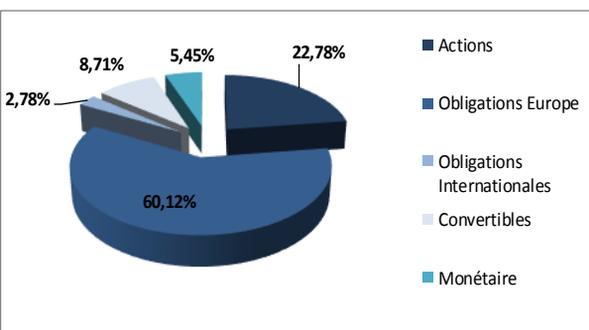
#### Objectif de gestion

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%.

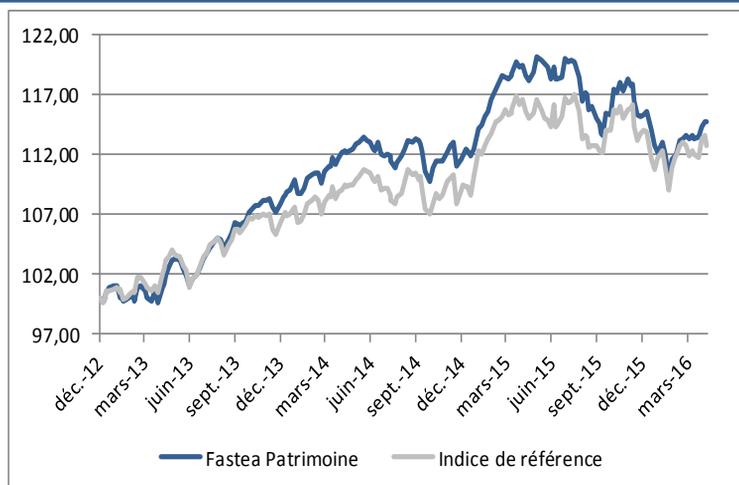
#### Equipe de gestion

Thibault FRANCOIS	Gérant
Marc BOUKHOBZA	Gérant
Elodie SICARD	Gérant-Analyste
Axel DELLIERE	Assistant de Gestion

#### Répartition par classe d'actifs



#### Evolution de la VL depuis la création



#### Principales caractéristiques

Actif Net 11 805 793 €  
 Valeur Liquidative 114,75 €

#### Poche Obligataire

Rendement Actuariel 3,14%  
 Maturité Moyenne 1,80  
 Notation Moyenne BBB

Beta 0,76	Volatilité Fastea Patrimoine 4,75%
Ratio d'information 0,40	Index de référence 5,55%
Ratio de Sharpe 0,89	
Tracking Error 2,56%	

#### Evolution de la VL depuis la création

#### Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires		
	YTD	1 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
<b>FASTEA Patrimoine</b>	<b>-0,77%</b>	<b>1,05%</b>	<b>-2,09%</b>	<b>-3,32%</b>	<b>14,77%</b>	<b>14,75%</b>	<b>2,84%</b>	<b>3,52%</b>	<b>8,79%</b>
Indice de référence	-0,92%	0,40%	-2,37%	-2,41%	11,79%	12,79%	4,10%	2,06%	7,39%
Ecart	0,15%	0,65%	0,28%	-0,91%	2,98%	1,96%	-1,26%	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	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

Second mois de hausse suite à un début d'année catastrophique, nous avons été portés par des éléments macroéconomiques favorables (la croissance européenne ressort au-dessus des attentes, la Chine est loin de l'aterrissage brutal que le marché anticipait et les Etats-Unis sont toujours la locomotive de la croissance mondiale), et des publications d'entreprises encourageantes (Orange, Carrefour...).

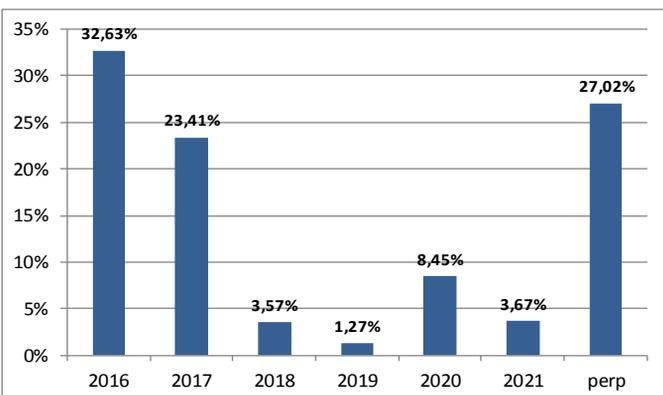
Votre fonds a progressé de 1,05 % sur le mois passé, mieux que les 0,4 % de votre indice de référence.

Nous avons réalisé quelques ajustements sur la poche obligataire, avec la sortie de notre ligne en Rallye 2018 pour la remplacer par de la convertible Rallye 2020. Elle a la particularité et l'avantage de bénéficier d'un put dès 2018 et d'un rendement plus intéressant que celle que nous sortons. Nous avons aussi renforcé notre ligne en Perp Bourbon, la possibilité d'un call par l'émetteur l'an prochain est forte.

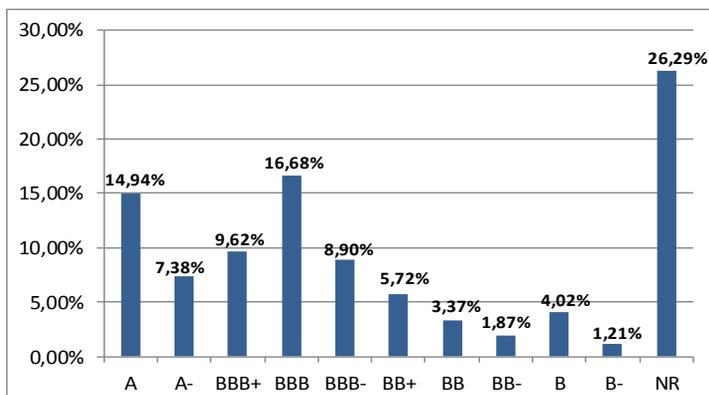
Les prochains mois vont être riches pour votre fonds, de nombreuses lignes arrivent à échéance. La stratégie reste intacte : maturité courte pour maintenir une volatilité faible, dans un environnement de taux bas.

La poche « actions » voit la sortie de Pierre et Vacances qui présente selon nous beaucoup moins de potentiel à court terme et de Renault qui devrait sous performer avec la sortie partielle de l'Etat dans les prochains mois. La pondération de cette poche baisse autour de 22 %.

#### Répartition par maturité



#### Répartition par notation



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

##### Positions obligataires

Titre	Pourcentage	Contribution	Catégorie
RALLYE 7,625% 04/11/16	5,42%	5,42%	<b>POSITIVES</b>
BNP TF/IPC 29/06/17	3,69%	3,69%	EDF 0,14%
VALLOUREC 4.25% 14/02/2017	3,49%	3,49%	IPSOS 0,11%
BPCE 4% 18/02/2017	2,81%	2,81%	HERIGE 0,11%
AUSY Convertible 2021	2,61%	2,61%	

##### Positions Actions

Titre	Pourcentage	Contribution	Catégorie
HERIGE	1,18%	1,18%	<b>NEGATIVES</b>
LACROIX	1,12%	1,12%	BOUYGUES -0,14%
ALTAMIR AMBOISE	1,11%	1,11%	VW CREDIT -0,03%
ALSTOM	1,04%	1,04%	ESSO -0,03%
ITS GROUP	1,03%	1,03%	

#### Principaux mouvements

##### ACHATS / RENFORCEMENTS

RALLYE CONV 02/10/2020  
BOIRON  
FNAC

##### VENTES / ALLEGEMENTS

PIERRE & VACANCES  
RALLYE 5% 15/10/2018  
RENAULT