

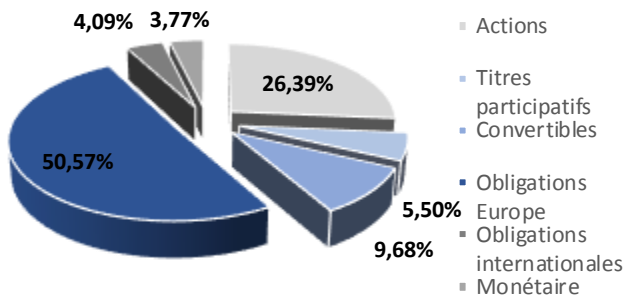
Objectif de gestion

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%.

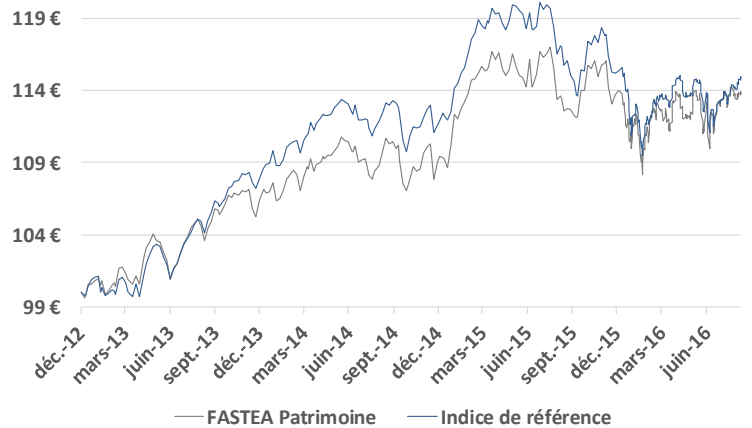
Equipe de gestion

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 11 282 709,12 €
Valeur liquidative 114,93 €

Poche obligataire

Rendement Actuariel 1,84%
Maturité Moyenne 2,25
Notation Moyenne BBB-

Beta 0,75
Ratio d'information 0,05
Ratio de Sharpe 0,68
Tracking error 2,68%

Informations techniques (3 ans)

Volatilité FASTEA Patrimoine 4,90%
Indice de référence 5,85%

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
FASTEA Patrimoine	-0,61%	0,87%	0,06%	2,32%	-1,83%	10,76%	14,93%	2,84%	3,52%	8,79%
Indice de référence	-0,03%	0,01%	-0,06%	1,62%	0,28%	9,64%	13,80%	4,09%	2,06%	7,38%
Écart	-0,58%	0,85%	0,12%	0,70%	-2,11%	1,13%	1,13%	-1,25%	1,46%	1,41%

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		

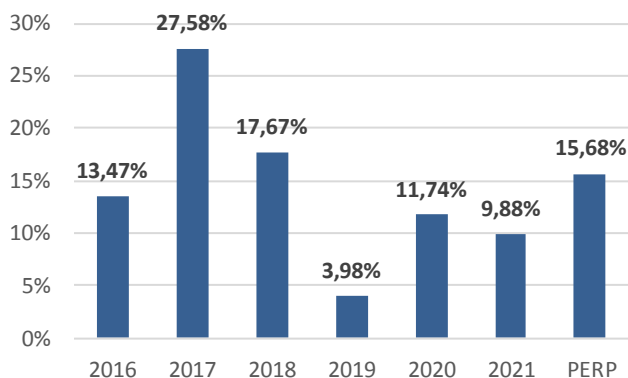
Commentaire de gestion

Après le rebond du mois de juillet, août s'est avéré particulièrement calme sur les marchés contrairement à l'an passé. Le CAC 40 clôture ainsi la saison estivale sur une note de stabilité à 4438 points. La tant attendue grand-messe des banquiers centraux à Jackson Hole s'est tenue fin août, mais l'intervention de Janet Yellen qui a été scrutée par les investisseurs n'a pas apporté d'élément nouveau quant au calendrier de la prochaine hausse de taux. La présidente de la Fed a toutefois précisé que les arguments en faveur d'une hausse des taux d'intérêt s'étaient renforcés au cours des derniers mois.

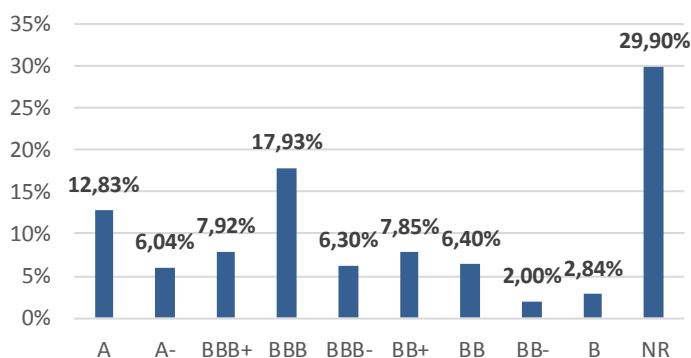
Votre fonds a progressé de +0.87% en août, alors que son indice de référence est ressorti stable. Comme le mois dernier la poche actions, qui augmente à plus de 26%, a tiré la performance et notre obligation perpétuelle Casino qui s'est très bien comportée ce mois-ci affiche la meilleure contribution à la performance mensuelle.

Aucun remboursement n'a eu lieu en août. Nous avons décidé d'alléger nos positions en Rallye 2016 et Vallourec 2017 au profit de la Casino Perp dont nous avons doublé la ligne en dessous de 50, avec toujours en ligne de mire un possible retour à une notation « investment grade ». Nous avons également renforcé à la marge notre ligne en TP Renault qui présente un rendement encore intéressant. Côté actions, nous avons pris nos bénéfices sur des small & mid caps aux parcours boursiers honorables comme la CRCAM Ile et Vilaine et la Fnac. Nous avons également soldé notre position en Iliad suite à la bonne réaction du marché à sa publication semestrielle. Au niveau des achats, nous avons profité de la correction du titre Essilor après la révision à la baisse de son objectif annuel de croissance organique (4.5% vs 5%) pour nous positionner sur cette belle valeur de croissance, et renforcé notre exposition au secteur bancaire en investissant sur Banco Santander et Crédit Agricole.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

VALLOUREC 4.25% 2017	5,48%
RALLYE 7.625% 2016	4,54%
RALLYE CONV 2020	4,50%
BNP PARIBAS 2017	3,89%
VOLKSWAGEN VAR PERP	3,22%

Positions Actions

LACROIX	1,29%
WENDEL SE	1,19%
ALSTOM	1,17%
ALTAMIR	1,16%
TOTAL SA	1,15%

POSITIVES

CASINO VAR PERP	0,14%
PORTUGAL TELEC 6.25% 2016	0,09%
WENDEL SE	0,08%

NÉGATIVES

RALLYE CONV 2020	-0,05%
RALLYE 7.625% 2016	-0,05%
ARCELOR	-0,04%

ACHATS / RENFORCEMENTS

CASINO PERP
TP RENAULT
Essilor

VENTES / ALLEGEMENTS

RALLYE 04/11/16
VALLOUREC 14/02/17
Groupe Fnac