

Actif Net	9,620,335 €
Valeur Liquidative	113.73 €

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

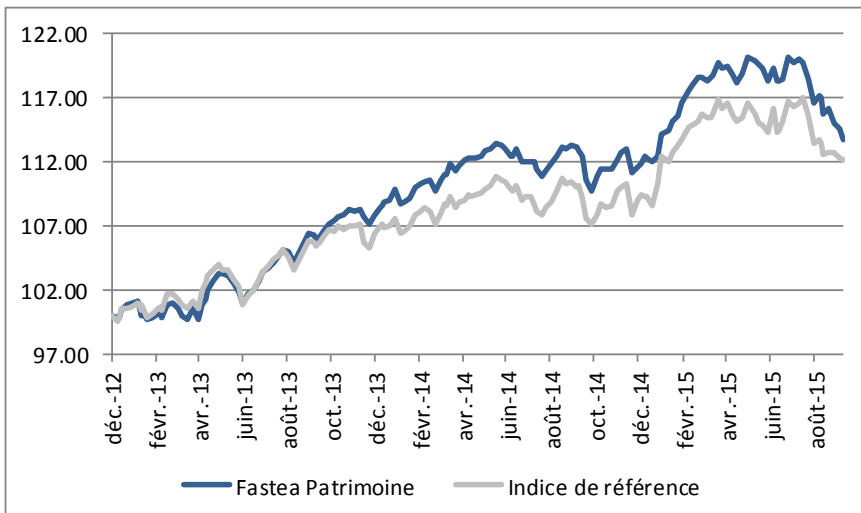
Informations techniques (1 an)

Beta	0.75
Ratio d'information	-0.72
Ratio de Sharpe	-1.43
Tracking Error	2.94%

Volatilité	
Fastea Patrimoine	5.31%
Indice de référence	6.28%

Poche Obligataire	
Rendement Actuariel	4.14%
Maturité Moyenne	2.14
Notation Moyenne	BBB-

Evolution de la VL depuis la création



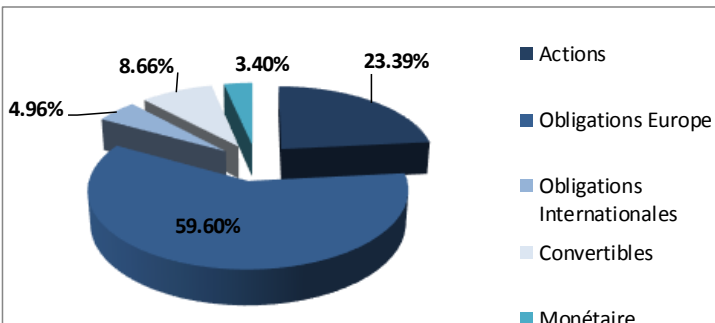
Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	Création	2014	2013
FASTEA Patrimoine	1.15%	-2.86%	-3.85%	0.77%	13.73%	3.52%	8.79%
Indice de référence	2.54%	-1.19%	-1.86%	1.76%	12.14%	2.06%	7.39%
Ecart	-1.39%	-1.67%	-1.99%	-0.99%	1.59%	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

Dans la lignée d'un été pour le moins chahuté, la rentrée fut très agitée sur les marchés. La Chine a continué d'inquiéter, le scandale Volkswagen a éclaté et la Fed a surpris en laissant ses taux inchangés. Les investisseurs manquent de visibilité, ce qui entraîne une forte volatilité des indices boursiers d'une séance à l'autre, mais aussi au cours d'une même séance. Le CAC 40 a ainsi dévié d'un peu plus de 4% sur le mois de septembre, ce qui porte sa performance au 3^{ème} trimestre à environ -7%.

Depuis le début de l'année, votre fonds affiche une hausse de +1,15% contre +2,54% pour son indice de référence.

Au niveau de la partie obligataire, nous avons décidé de participer à l'offre de rachat du Noble Age sur ses obligations convertibles Janvier 2016, qui s'est faite à un prix attractif de 22,25€. Nous avons par ailleurs continué de renforcer notre poche USD qui s'établit désormais à environ 8,5%.

Point important, nous avons décidé de profiter de cette forte volatilité pour nous positionner sur des signatures sous pression avec des échéances courtes (Rallye 2018, Vallourec 2017, OI 2016...), préparant ainsi la performance future.

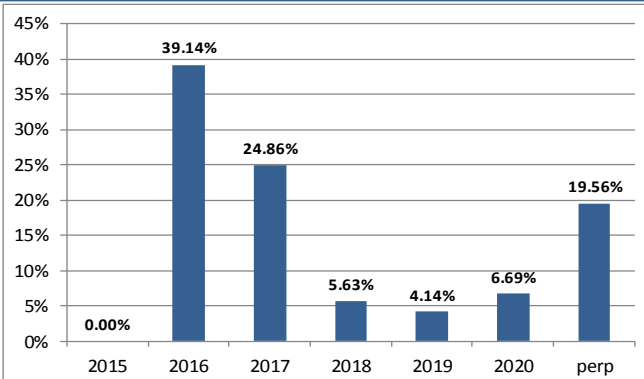
Notre yield remonte ainsi à 4,14%.

Côté actions, nous avons initié une ligne en Sacyr : nous jouons la recovery du groupe de construction espagnol, sur fond de valorisation attractive et programme de désendettement bien engagé (vente de sa filiale immobilière Testa en juin dernier).

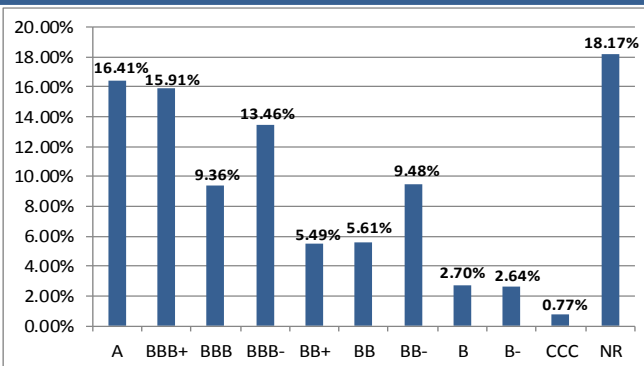
Principales positions

Positions obligataires	
BNP TF/IPC 29/06/17	3.72%
BPCE 4% 18/02/2017	3.54%
REALITES 9% 12.07.19	2.86%
TP RENAULT	2.78%
CGG 7.75% 2017 USD	2.72%
Positions Actions	
ALTAMIR AMBOISE	1.07%
SAINT GOBAIN	1.01%
BOUYGUES	0.99%
LACROIX	0.94%
ALSTOM	0.86%

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principaux mouvements

ACHATS // RENFORCEMENTS

VALLOUREC 14/02/2017
CGG 15/05/2017 USD
Sacyr

VENTES // ALLEGEMENTS

OC LE NOBLE AGE 2016
BNP