

Actif Net	9,977,693 €
Valeur Liquidative	117.95 €

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

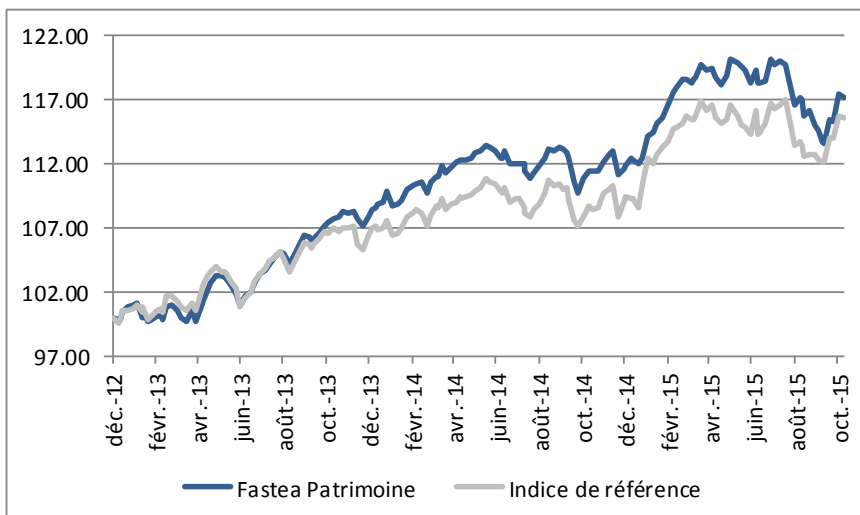
Informations techniques (1 an)

Beta	0.77
Ratio d'information	-0.72
Ratio de Sharpe	1.05
Tracking Error	2.86%

Volatilité	
Fastea Patrimoine	5.49%
Indice de référence	6.33%

Poche Obligataire	
Rendement Actuariel	3.73%
Maturité Moyenne	2.10
Notation Moyenne	BBB-

Evolution de la VL depuis la création



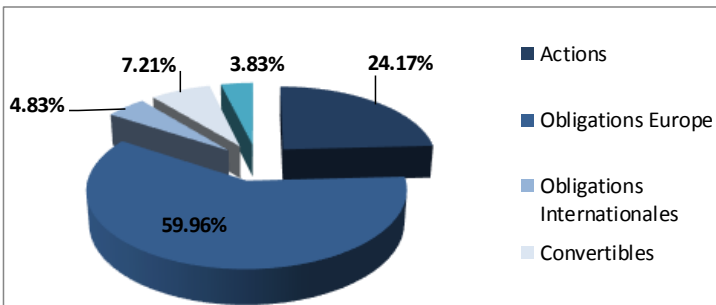
Performances

	Cumulées					Calendaires	
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	Création	2014	2013
FASTEA Patrimoine	4.22%	3.04%	-2.32%	5.09%	17.19%	3.52%	8.79%
Indice de référence	5.65%	3.03%	-0.86%	6.28%	15.53%	2.06%	7.39%
Ecart	-1.43%	0.01%	-1.46%	-1.19%	1.66%	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



Principales positions

Positions obligataires	
BNP TF/IPC 29/06/17	3.59%
BPCE 4% 18/02/2017	3.43%
CGG 7.75% 2017 USD	3.07%
REALITES 9% 12.07.19	2.80%
TP RENAULT	2.62%
Positions Actions	
ALTAMIR AMBOISE	1.07%
BOUYGUES	1.04%
PIERRE & VACANCES	0.99%
ORANGE	0.96%
LACROIX	0.91%

Commentaire de gestion

Lors de la réunion de la BCE le 22 octobre dernier, Mario Draghi a réussi à détourner l'attention des investisseurs, obnubilés depuis cet été par le ralentissement de la croissance chinoise. Celui-ci a annoncé qu'il était prêt à réexaminer l'actuel QE début décembre, ouvrant ainsi la voie à un renforcement de l'action de la BCE pour soutenir l'économie et lutter contre la déflation. Les marchés n'en attendaient pas tant de Super Mario et ont donc salué son discours ultra accommodant. Le CAC 40 a enregistré une performance exceptionnelle de près de 10% en octobre, signant ainsi son meilleur mois depuis 2009.

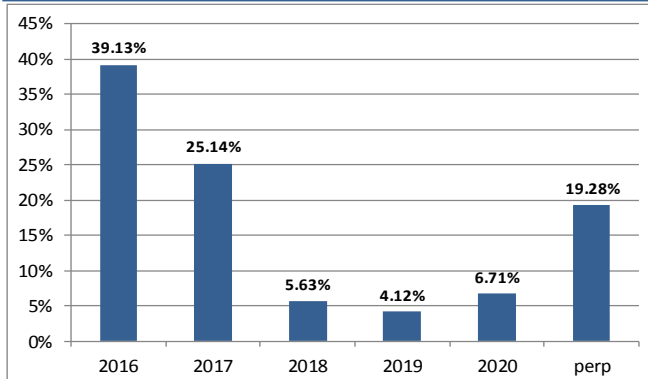
Votre fonds affiche une performance mensuelle de +3,04% contre +3,03% pour son indice de référence.

Peu d'arbitrages ce mois-ci sur la poche obligataire. L'obligation Arcelor 2016 USD a été remboursée par anticipation. Nous avons par ailleurs initié une position en Volkswagen Crédit 2016 qui présente un yield intéressant au vu de sa maturité courte (environ 2,75%).

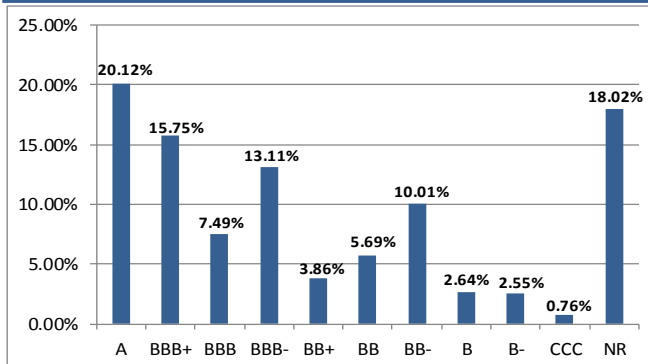
Le marché obligataire s'est détendu en octobre, certaines signatures qui avaient été malmenées le mois dernier se sont bien reprises. Notre yield s'est par conséquent réduit, mais s'établit tout de même à 3,73%.

Côté actions, nous avons décidé de prendre nos bénéfices sur Airbus après un très beau parcours boursier. Nous avons par ailleurs initié une ligne en TF1 pour la valorisation, le retour aux actionnaires et la possible évolution réglementaire sur la production dépendante. Nous avons aussi renforcé notre position en Pierre & Vacances (forte décote sur fonds propres), qui fait désormais partie des 5 premières lignes actions de votre fonds.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principaux mouvements

ACHATS // RENFORCEMENTS

VW CREDIT 1.875% 13/10/2016
TF1
Pierre & Vacances

VENTES // ALLEGEMENTS

ARCELOR 2016 USD
Airbus