

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Actif Net          | 11,148,359 € |
| Valeur Liquidative | 117.88 €     |

## 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 |

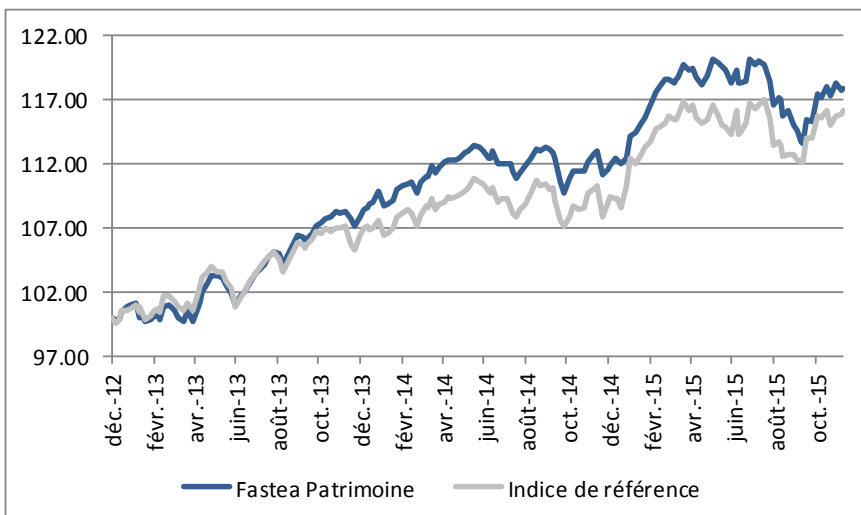
## Informations techniques (1 an)

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Beta                | 0.78  |
| Ratio d'information | -0.26 |
| Ratio de Sharpe     | 0.99  |
| Tracking Error      | 2.89% |

|                     |       |
|---------------------|-------|
| <b>Volatilité</b>   |       |
| Fastea Patrimoine   | 5.53% |
| Indice de référence | 6.31% |

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| <b>Poche Obligataire</b> |       |
| Rendement Actuariel      | 2.54% |
| Maturité Moyenne         | 2.02  |
| Notation Moyenne         | BBB-  |

## Evolution de la VL depuis la création



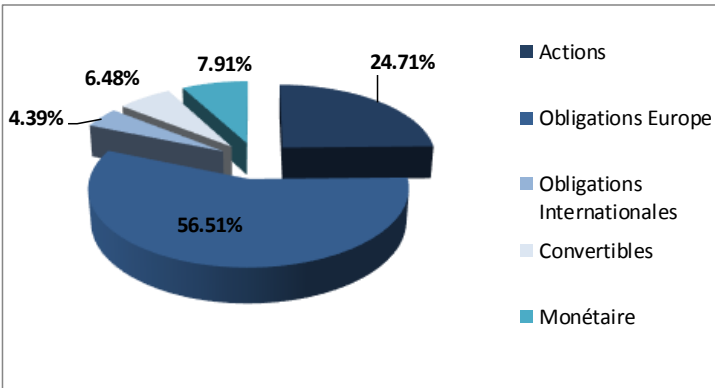
## Performances

|                          | Cumulées     |              |              |              |               | Calendaires  |              |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|                          | YTD          | 1 mois       | 3 mois       | 1 an         | Création      | 2014         | 2013         |
| <b>FASTEA Patrimoine</b> | <b>4.84%</b> | <b>0.59%</b> | <b>0.69%</b> | <b>4.60%</b> | <b>17.88%</b> | <b>3.52%</b> | <b>8.79%</b> |
| Indice de référence      | 6.19%        | 0.52%        | 2.33%        | 5.51%        | 16.13%        | 2.06%        | 7.39%        |
| Ecart                    | -1.35%       | 0.07%        | -1.64%       | -0.91%       | 1.75%         | 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           | 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    | 3.90% |
| BPCE 4% 18/02/2017     | 3.08% |
| REALITES 9% 12.07.19   | 2.42% |
| TP RENAULT             | 2.38% |
| BNP TF/IPC 28/06/16    | 2.24% |
| Positions Actions      |       |
| ALTAMIR AMBOISE        | 1.15% |
| BOUYGUES               | 1.12% |
| PIERRE & VACANCES      | 1.06% |
| ALSTOM                 | 1.06% |
| ENGIE                  | 1.04% |

#### Commentaire de gestion

Après un mois d'octobre exceptionnel (+10% pour le CAC 40), nous aurions pu nous attendre à une consolidation sur les marchés en novembre. Il n'en fut rien. L'indice parisien a poursuivi son mouvement haussier, soutenu notamment par les différents discours des banquiers centraux. L'euro a accentué sa baisse face au dollar, les investisseurs anticipant un assouplissement de la politique monétaire européenne contre un durcissement américain.

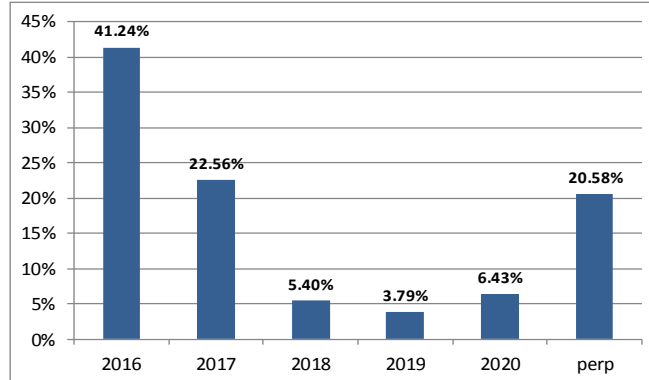
Votre fonds affiche une performance mensuelle de +0,59% contre +0,52% pour son indice de référence.

Au niveau de la poche obligataire, nous avons vendu nos obligations CGG 2017 USD à un prix attractif de 100,50 suite à l'annonce du refinancement de la dette du groupe parapétrolier. Nous avons initié une ligne en Glencore 2016, obligation « investment grade » (BBB) affichant un yield intéressant (environ 5%) au vu de sa maturité courte. Nous avons par ailleurs renforcé notre position en Volkswagen Crédit 2016 que nous avions initiée le mois dernier.

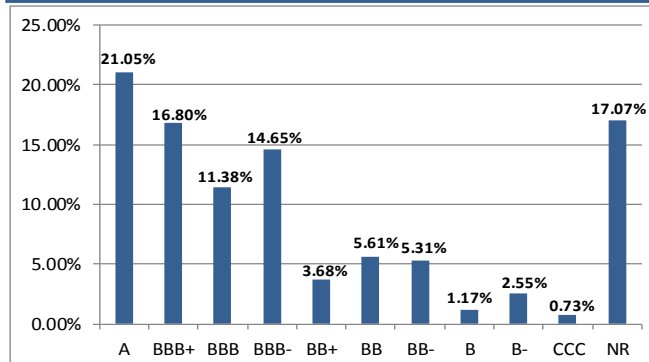
Notre yield ressort à 2,54%, en baisse par rapport au mois précédent en raison notamment de la sortie des CGG 2017 USD du portefeuille.

Côté actions, nous avons décidé de prendre nos bénéfices sur Stef et Renault après de très beaux parcours boursiers à court terme. Nous avons par ailleurs allégé plusieurs micro et small caps afin d'améliorer la liquidité du portefeuille. Du côté des achats, nous avons initié une ligne en Dassault Aviation. Outre les perspectives de forte croissance et d'amélioration des marges, Dassault constitue un dossier profondément value : 65% de sa capitalisation boursière correspond à sa trésorerie nette (2,5Mds€) et sa participation de 25% dans Thalès (3,7Mds€).

#### Répartition par maturité



#### Répartition par notation



#### Principaux mouvements

##### **ACHATS // RENFORCEMENTS**

GLENCORE 19/05/2016  
VW CREDIT 1.875% 13/10/2016  
Dassault Aviation

##### **VENTES // ALLEGEMENTS**

CGG 2017 USD  
Renault