

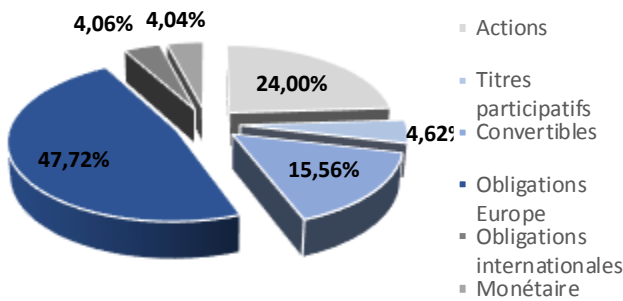
#### Objectif de gestion

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%.

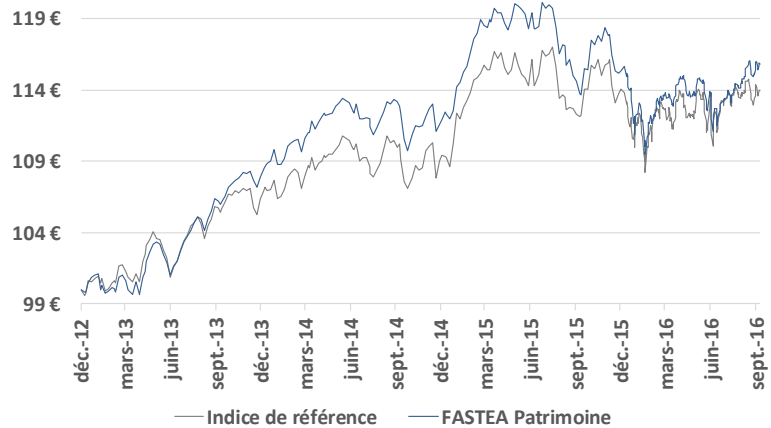
#### Equipe de gestion

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 11 177 802,22 €  
 Valeur liquidative 115,78 €

#### Poche obligataire

Rendement Actuariel 3,32%  
 Maturité Moyenne 2,34  
 Notation Moyenne BB+

Beta 0,74  
 Ratio d'information 0,14  
 Ratio de Sharpe 0,62  
 Tracking error 2,72%

**Volatilité**  
 FASTEA Patrimoine 4,87%  
 Indice de référence 5,84%

#### Informations techniques (3 ans)

#### Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
<b>FASTEA Patrimoine</b>	<b>0,14%</b>	<b>0,77%</b>	<b>2,92%</b>	<b>1,98%</b>	<b>1,83%</b>	<b>11,20%</b>	<b>15,81%</b>	<b>2,84%</b>	<b>3,52%</b>	<b>8,79%</b>
Indice de référence	0,13%	0,16%	1,59%	1,46%	1,65%	10,08%	13,98%	4,09%	2,06%	7,38%
Écart	0,01%	0,61%	1,33%	0,52%	0,18%	1,13%	1,83%	-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		

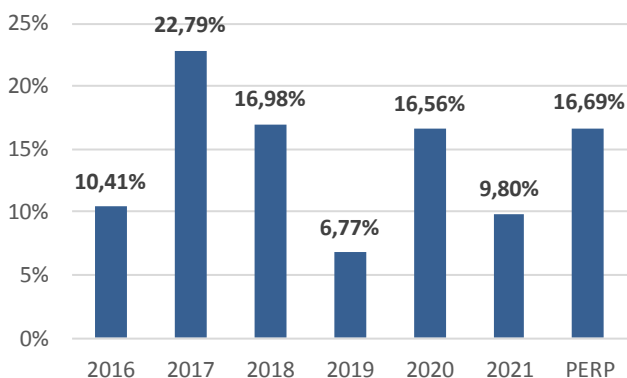
#### Commentaire de gestion

Encore un mois « pour rien » ? Le troisième trimestre s'est en effet terminé sur une note de quasi-stabilité sur les marchés européens, dans la lignée du mois d'août. Mais il faut leur reconnaître une bonne résistance depuis l'annonce choc du Brexit. Les derniers jours du trimestre ont cependant été assez agités, notamment pour le secteur bancaire, avec l'annonce d'une possible amende record de 14 Mds de dollars infligée à la Deutsche Bank (qui pourrait au final ne s'élever « qu'à » 5,4 Mds). L'autre fait marquant de fin septembre fut l'accord surprise de l'OPEP portant sur la limitation de la production mondiale de pétrole, ce qui a fait bondir le prix du baril à plus de 48\$. Enfin la Fed a opté, sans grande surprise, pour le statu quo. Celle-ci semble néanmoins en bonne voie pour remonter ses taux en décembre, ce qui aurait probablement un effet positif sur la confiance.

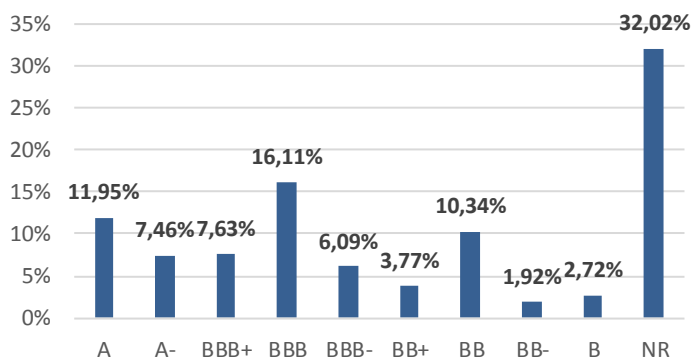
Votre fonds s'est de nouveau bien comporté ce mois-ci (+0.77% contre +0.16% pour son indice de référence) et repasse ainsi en territoire positif depuis le début de l'année. La poche « convertibles » a nettement tiré la performance, à l'instar de l'OC Assystem Perp dont le cours s'est aligné autour du prix de rachat proposé dans le cadre de la procédure de désintéressement (34.50€).

Nous avons décidé de renforcer significativement le poids des obligations convertibles qui passe ainsi de 10% à plus de 15%. Nous avons notamment initié des positions en convertibles Touax 2020, CGG 2020 et Sacyr 2019 toujours dans une optique de recherche de rendement dans un contexte de taux très bas et avec pour objectif de s'exposer à la partie actions de ces obligations. Nous avons par ailleurs légèrement abaissé la pondération actions du fonds qui passe de 26% à 24% : nous avons notamment profité de la bonne orientation du cours d'Altamir pour alléger notre position, et de la signature du contrat avec l'Inde pour prendre nos bénéfices sur Dassault Aviation.

#### Répartition par maturité



#### Répartition par notation



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

##### Positions obligataires

RALLYE CONV 2020	4,54%
BNP PARIBAS 2017	3,87%
VOLKSWAGEN VAR PERP	3,15%
AUSY 3.25% 2021	3,10%
BPCE 4% 2017	2,90%

##### Positions Actions

LACROIX	1,24%
TOTAL SA	1,13%
HERIGE	1,07%
BANCO SANTANDER SA	1,06%
ACCOR SA	0,95%

##### POSITIVES

ASSYSTEM CONV	0,20%
CGG CONV	0,13%
SACYR CONV	0,10%

##### NÉGATIVES

VOLKSWAGEN VAR PERP	-0,06%
ESSO	-0,05%
CA LOIRE - HAUTE LOIRE	-0,05%

##### ACHATS / RENFORCEMENTS

OC SACYR 2019
OC TOUAX 2020
Accor

##### VENTES / ALLEGEMENTS

RALLYE 04/11/16
VALLOUREC 14/02/17
Dassault Aviation