

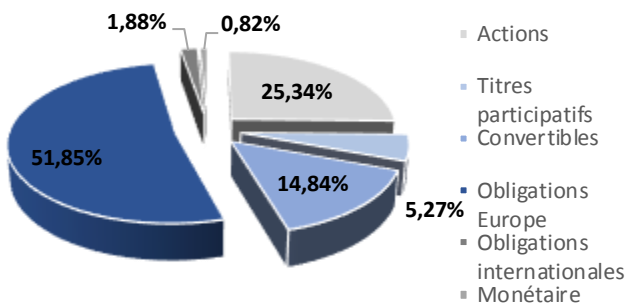
Objectif de gestion

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%.

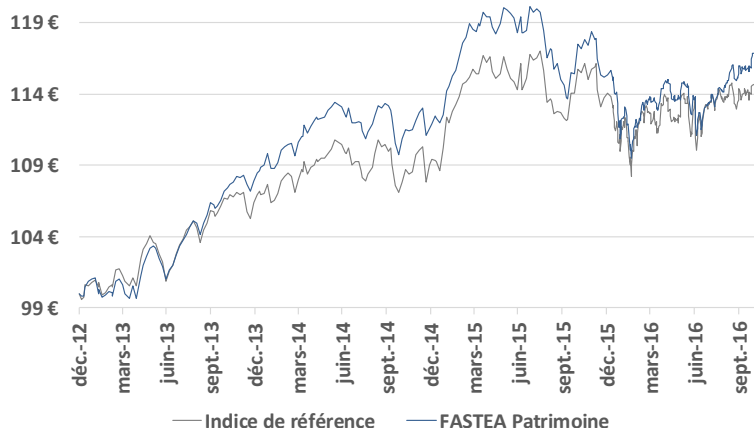
Equipe de gestion

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 10 071 258,51 €
 Valeur liquidative 117,27 €

Poche obligataire

Rendement Actuariel 3,30%
 Maturité Moyenne 2,99
 Notation Moyenne BB+

Beta 0,74
 Ratio d'information 0,24
 Ratio de Sharpe 0,60
 Tracking error 2,73%

Volatilité
 FASTEA Patrimoine 4,87%
 Indice de référence 5,85%

Informations techniques (3 ans)

Performances

	YTD	Performances cumulées					Performances calendaires			
		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2015	2014	2013
FASTEA Patrimoine	1,43%	1,28%	2,94%	2,22%	0,09%	10,68%	17,29%	2,84%	3,52%	8,79%
Indice de référence	0,39%	0,26%	0,43%	1,32%	-1,08%	8,39%	14,28%	4,09%	2,06%	7,38%
Écart	1,04%	1,02%	2,51%	0,90%	1,17%	2,30%	3,02%	-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		

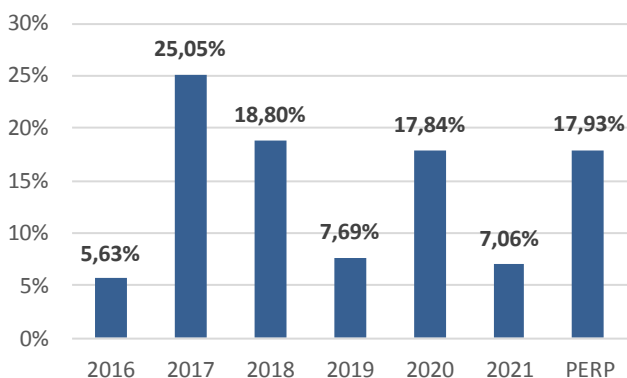
Commentaire de gestion

Le dernier trimestre de l'année a bien commencé sur les marchés, le CAC 40 enregistrant une hausse de +1,37% en octobre. Les indicateurs économiques des principales zones géographiques (USA, Europe, Chine) restent bien orientés, la politique monétaire de la BCE devrait rester ultra-accommodante au-delà de mars 2017 si nécessaire, et la Fed devrait (enfin) remonter ses taux en décembre. Les deux prochaines échéances qui sont sources de nervosité pour les marchés sont bien entendu l'élection présidentielle américaine du 8 novembre prochain, ainsi que la réunion de l'OPEP fin novembre qui a pour objectif primordial la concrétisation de l'accord d'Alger. Enfin le référendum constitutionnel italien du 4 décembre devrait entraîner un regain de volatilité pour cette fin d'année.

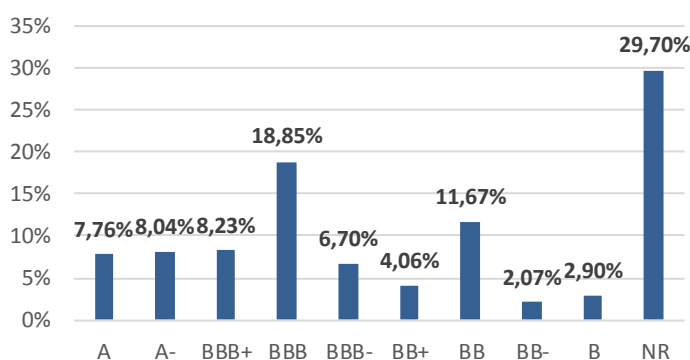
Votre fonds surperforme nettement son indice de référence pour le 3^{ème} mois consécutif (+1,28% vs +0,26%). La poche « convertibles » a de nouveau tiré la performance en octobre, à l'instar des CGG 2020 Sacyr 2019 qui, comme le mois dernier, font partie des meilleures contributions. La perpétuelle Casino s'est également très bien comportée ce mois-ci grâce à un newsflow positif sur le groupe de distribution. Nous avons assisté en octobre à une remontée assez brutale des taux longs, ce qui nous conforte dans notre stratégie de privilégier les maturités courtes pour les obligations taux fixes afin de se prémunir face à une pentification de la courbe des taux.

Nous avons été remboursés de la Volkswagen Crédit 10/16 USD et avons continué d'alléger la Rallye 11/16 au profit d'obligations au rendement plus intéressant. Nous avons notamment initié une nouvelle ligne en Bayer Var Perp call juillet 2020 (yield 3,5%) et renforcé notre position en Volkswagen Var Perp call septembre 2018. Pas d'évolution majeure sur nos poches « actions » et « convertibles » qui se situent autour de 25% et 15% respectivement. Votre fonds continue d'afficher une volatilité maîtrisée, qui reste inférieure à 5%.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

RALLYE CONV 2020	5,18%
BNP PARIBAS 2017	4,64%
VOLKSWAGEN VAR PERP	3,83%
CASINO VAR PERP	3,44%
BPCE 4% 2017	3,21%

Positions Actions

LACROIX	1,18%
AIR LIQUIDE	1,04%
ACCOR	1,03%
BOUYGUES	1,03%
HERIGE	0,99%

POSITIVES

CASINO VAR PERP	0,25%
CGG CONV	0,21%
SACYR CONV	0,19%

NÉGATIVES

LACROIX	-0,05%
TP RENAULT	-0,05%
VEOLIA CONV 2021	-0,03%

ACHATS / RENFORCEMENTS

BAYER VAR PERP
VW VAR PERP
Renault

VENTES / ALLEGEMENTS

VW CREDIT 10/16 USD
RALLYE 04/11/16
Arcelor