

Risque

Plus faible

Plus élevé

1 2 **3** 4 5 6 7

Plus faible

Plus élevé

Rendement potentiel

Rapport de Gestion au 30 Septembre 2017

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%.

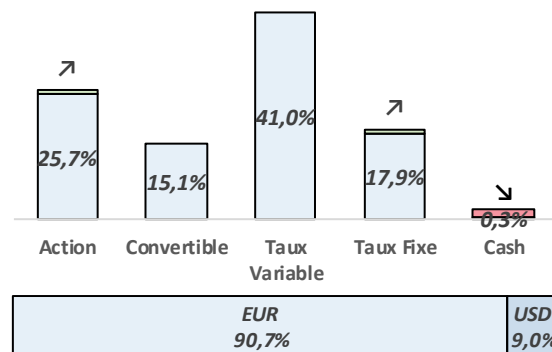
Principales caractéristiques

Actif net 12 149 288,57 €
Valeur liquidative 127,57 €

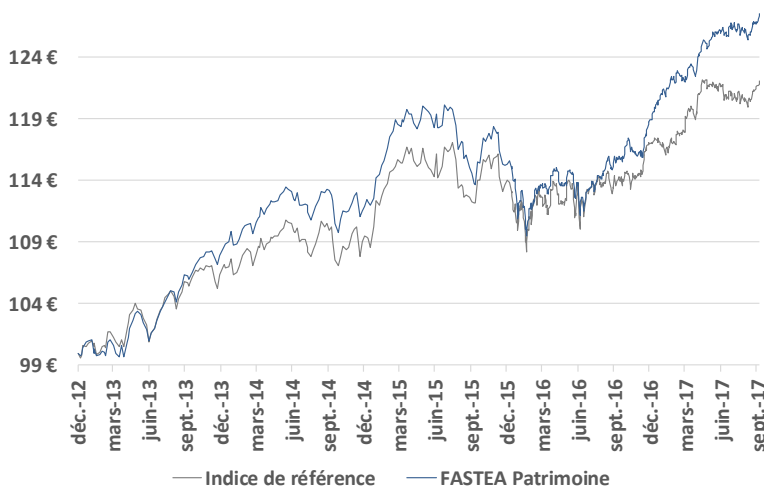
Poche obligataire

Rendement Actuariel 2,42%
Maturité Moyenne 2,75
Notation Moyenne BBB-
Sensibilité 2,37

Répartition par classe d'actifs



Evolution de la VL depuis la création



Informations techniques (3 ans)

Beta	0,73	Volatilité	
Ratio d'information	0,24	FASTEA Patrimoine	4,79%
Ratio de Sharpe	0,90	Indice de référence	5,75%
Tracking error	2,84%		

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2016	2015	2014
FASTEA Patrimoine	6,64%	1,46%	1,45%	3,54%	10,16%	13,43%	27,57%	3,44%	2,84%	3,52%
Indice de référence	4,19%	1,41%	1,34%	1,88%	7,11%	11,20%	22,09%	2,94%	4,09%	2,06%
Écart	2,45%	0,05%	0,11%	1,66%	3,05%	2,22%	5,49%	0,51%	-1,25%	1,46%

	Sept 17	Août 17	Juil 17	Juin 17	Mai 17	Avri 17	Mars 17	Févr 17	Janv 17	Déce 16	Nov 16	Octo 16
FASTEA Patrimoine	+1,46%	-0,26%	+0,25%	+0,02%	+1,14%	+0,90%	+0,86%	+1,10%	+1,01%	+2,77%	-0,76%	+1,28%
Indice de référence	+1,41%	-0,01%	-0,06%	-0,93%	+0,49%	+0,99%	+2,39%	+0,82%	-0,93%	+2,04%	+0,48%	+0,26%
Écart	+0,05%	-0,25%	+0,31%	+0,95%	+0,64%	-0,09%	-1,53%	+0,28%	+1,94%	+0,73%	-1,24%	+1,02%

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
Éligibilité	Assurance Vie		

Commentaire de gestion

Le mois de septembre a été studieux sur les marchés avec une reprise de la dynamique haussière qui avait marqué le premier semestre concluant ainsi une période estivale très calme. L'indicateur de volatilité, le fameux VIX, est d'ailleurs au plus bas historique. C'est un point qui nous amène à nous poser des questions. Nous ne sommes pas très à l'aise quand tout le monde va dans le même sens.

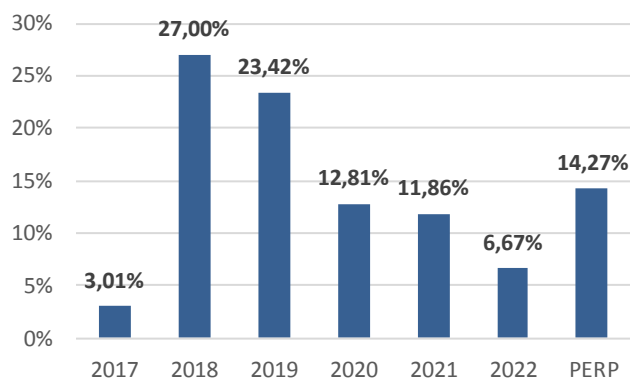
Il faut reconnaître que les indicateurs macroéconomiques et les diverses interventions des banquiers centraux ont permis au dollar de se ressaisir face à l'euro, donnant un nouveau souffle à l'économie européenne et particulièrement aux valeurs exportatrices. L'économie a repris le chemin d'une croissance solide et cela se ressent dans une actualité microéconomique fournie.

Votre fonds conclut le mois en vive hausse de 1,46%, maintenant une performance de +6,64% depuis le début de l'année contre +4,19% pour son indice de référence.

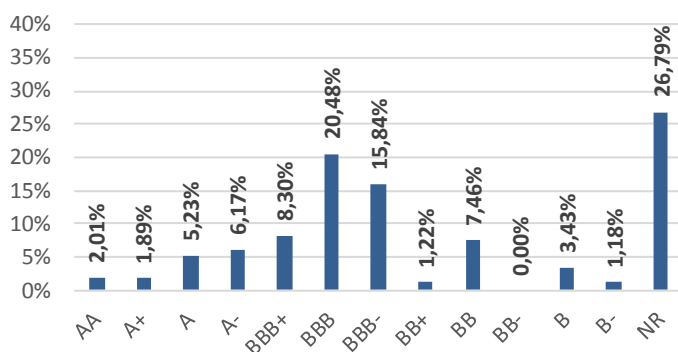
Nous nous sommes laissés porter sur la partie obligataire sur ce mois. Les titres libellés en dollar, nos obligations convertibles et la Casino taux variable ont permis une bonne performance de cette poche.

Nous avons été plus actifs sur les actions même si la poche reste globalement stable sur le mois autour de 25 %. Nous avons pris des bénéfices sur Air Liquide et Elis (1ers objectifs touchés). A contrario, nous avons renforcé nos positions en Vilmorin, en Korian, dont la décote avec ses pairs devrait se réduire et en Carrefour, les familles Arnault et Moulin montrant l'exemple en augmentant leur position.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

RALLYE CONV 2020	4,69%
CASINO VAR PERP	3,93%
AXA VAR PERP	3,40%
VOLKSWAGEN VAR PERP	3,38%
BAYER VAR PERP	2,65%

Positions Actions

TOTAL	1,12%
BANCO SANTANDER	1,07%
SANOFI	1,04%
KORIAN	0,92%
ITS GROUP	0,91%

POSITIVES

ELIS	0,11%
CASINO VAR PERP	0,11%
BANCO SANTANDER	0,10%

NÉGATIVES

CARREFOUR	-0,07%
BOMBARDIER 6.13% 2021	-0,05%
VIRBAC	-0,05%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

VILMORIN & CIE
CARREFOUR
KORIAN

VENTES / ALLEGEMENTS

AIR LIQUIDE
ELIS

Nombre de lignes 82