

Risque

Plus faible

Plus élevé



Plus faible

Plus élevé

Rendement potentiel

Rapport de Gestion au 31 Octobre 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%.

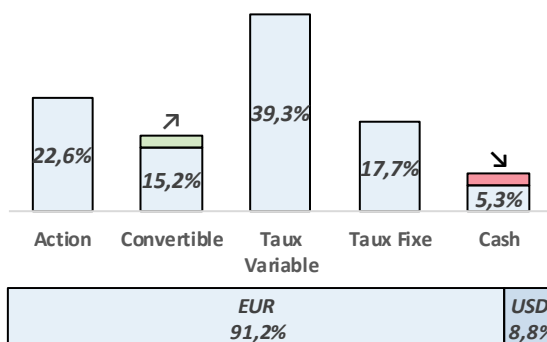
Principales caractéristiques

Actif net 12 559 188,06 €
Valeur liquidative 128,12 €

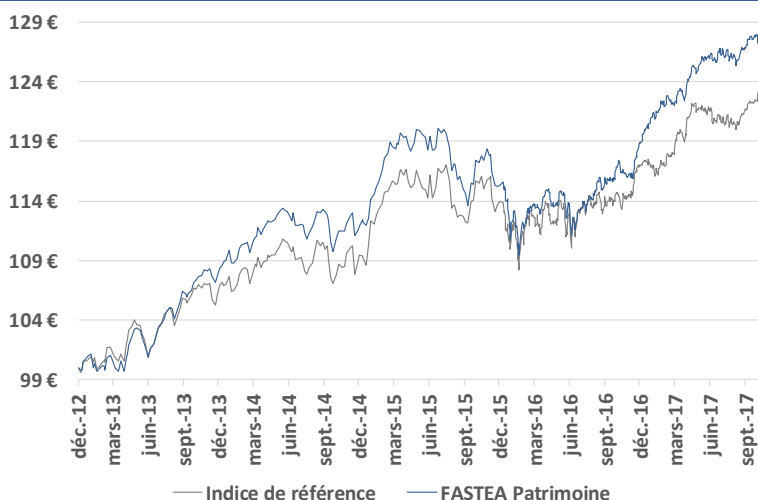
Poche obligataire

Rendement Actuariel 1,70%
Maturité Moyenne 2,64
Notation Moyenne BBB-
Sensibilité 2,19

Répartition par classe d'actifs



Evolution de la VL depuis la création



Informations techniques (3 ans)

Beta	0,72	Volatilité	
Ratio d'information	0,16	FASTEA Patrimoine	4,65%
Ratio de Sharpe	1,05	Indice de référence	5,65%
Tracking error	2,82%		

Performances

	Performances cumulées						Performances calendaires			
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2016	2015	2014
FASTEA Patrimoine	7,10%	0,43%	1,64%	3,07%	9,23%	13,52%	28,12%	3,44%	2,84%	3,52%
Indice de référence	5,26%	1,02%	2,44%	1,92%	7,93%	11,92%	23,34%	2,94%	4,09%	2,06%
Écart	1,84%	-0,59%	-0,80%	1,14%	1,30%	1,60%	4,79%	0,51%	-1,25%	1,46%

	Octo 17	Sept 17	Août 17	Juil 17	Juin 17	Mai 17	Avri 17	Mars 17	Févr 17	Janv 17	Déce 16	Nov 16
FASTEA Patrimoine	+0,43%	+1,46%	-0,26%	+0,25%	+0,02%	+1,14%	+0,90%	+0,86%	+1,10%	+1,01%	+2,77%	-0,76%
Indice de référence	+1,02%	+1,41%	-0,01%	-0,06%	-0,93%	+0,49%	+0,99%	+2,39%	+0,82%	-0,93%	+2,04%	+0,48%
Écart	-0,59%	+0,05%	-0,25%	+0,31%	+0,95%	+0,64%	-0,09%	-1,53%	+0,28%	+1,94%	+0,73%	-1,24%

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

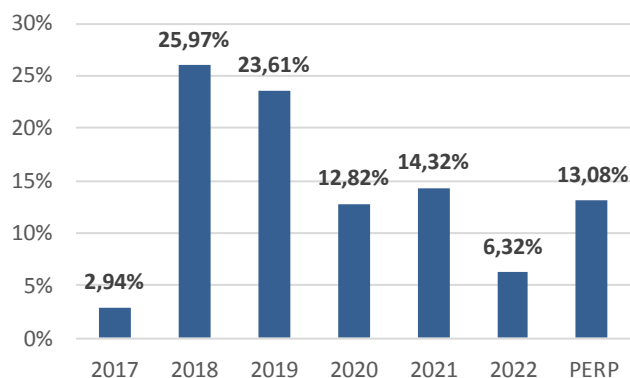
La hausse se poursuit sur les marchés financiers, entretenue par des résultats très positifs dans le secteur du luxe notamment (LVMH et Kering contribuent pour plus d'un tiers de la performance du CAC 40 depuis le début de l'année) et par une BCE qui fait le job et rassure les opérateurs avec une baisse mensuelle de ses achats d'actifs mais en les prolongeant jusqu'au T4 2018. Les taux vont rester bas pour au moins encore un an et la volatilité des marchés reste faible.

Votre fonds clôt le mois avec une performance de 0,43%, maintenant une performance de 7,10% depuis le début de l'année contre 5,26% pour son indice de référence.

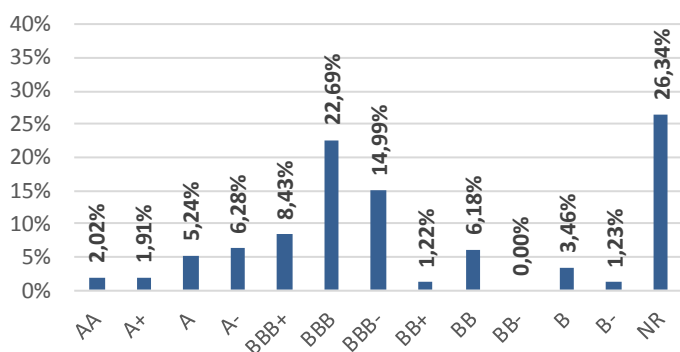
Etant attentifs et vigilants face à cette volatilité historiquement faible, nous avons décidé de réduire notre poche actions. Elle passe de 25.7 % à la fin du mois de septembre à 22.6 % aujourd'hui. Nous avons vendu nos lignes en Elis, Vilmorin et Bayer, les valorisations devenant plus contraignantes.

Nous avons aussi pris nos bénéfices sur l'obligation convertible Eramet après son bon parcours. Celle-ci étant dans la monnaie, sa vente est en adéquation avec la baisse de la sensibilité actions que nous évoquions ci-dessus. Nous avons participé a contrario aux émissions obligataires de Figeac Aero et en Atari.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires	
RALLYE CONV 2020	4,55%
AXA VAR PERP	3,39%
VOLKSWAGEN VAR PERP	3,30%
CASINO VAR PERP	2,90%
BAYER VAR PERP	2,59%
Positions Actions	
TOTAL	1,14%
SHOWROOM PRIVÉ	1,01%
ITS GROUP	0,99%
SANOFI	0,97%
KORIAN	0,89%

POSITIVES

CASINO VAR PERP	0,06%
TOTAL	0,06%
CGG CONV	0,05%

NÉGATIVES

SHOWROOM PRIVÉ	-0,18%
VIRBAC	-0,08%
LYXOR S&P500 VIX FUTURE E	-0,06%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

TELEFONICA CONV 2021
FIGEAC 1.125% CONV 2022
VIVENDI

VENTES / ALLEGEMENTS

ERAMET CONV PERP
ELIS
VILMORIN & CIE

Nombre de lignes 80