

Risque

Plus faible

Plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

Plus faible

Plus élevé

Rendement potentiel

Rapport de Gestion au 31 Décembre 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

Evolution de la VL depuis la création

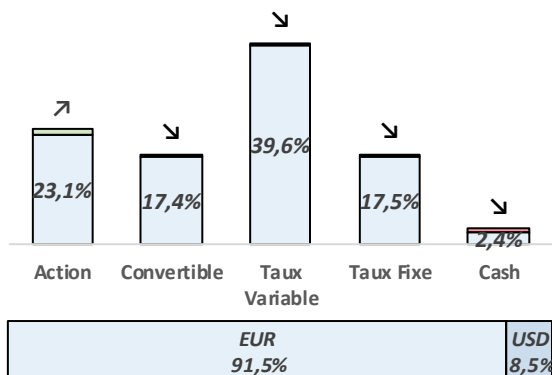
Actif net	534 755,94 €
Valeur liquidative	100,07 €

Poche obligataire

Rendement Actuariel	1,65%
Maturité Moyenne	2,58
Notation Moyenne	BBB-
Sensibilité	2,20

En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances de la part I, la date de création de celle-ci étant inférieure à un an.

Répartition par classe d'actifs



Informations techniques (3 ans)

Beta	0,71	Volatilité	
Ratio d'information	0,15	FASTEA Patrimoine	4,54%
Ratio de Sharpe	0,94	Indice de référence	5,44%
Tracking error	2,82%		

Performances

En vertu de l'article 314-13 du règlement général de l'AMF (arrêté du 3 octobre 2011), nous ne sommes pas autorisés à communiquer les performances de la part I, la date de création de celle-ci étant inférieure à un an.

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Code ISIN	FR0013300449
Catégorie OPCVM360	Mixte Europe Défensif	Ticker Bloomberg	FASPTF FP
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente	Date de création	22/12/2017
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	500 parts
Société de gestion	Fastea Capital	Décimalisation	Millièmes
Dépositaire	RBC	Frais de gestion fixes	0,80%TTC maximum
Souscriptions / Rachats	Avant 12h00	Commission de surperformance	10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence. Principe du "High water mark"
Fréquence de Valorisation	Quotidienne		
Devise	Euro		
Eligibilité	Assurance Vie	Commission de souscription	4% maximum
		Commission de rachat	1% maximum

Commentaire de gestion

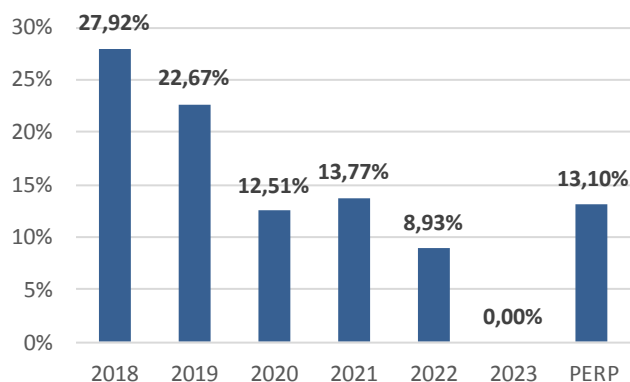
Une fin d'année assez calme sur les marchés, à l'image de cette année 2017 où la volatilité a été historiquement basse due à des taux bas, une amélioration (enfin) visible de la macro et une politique de banque centrale encore très (trop ?) accommodante. Nous pouvons noter que la fameuse loi fiscale américaine a été adoptée si bien que cela redonne du potentiel aux actions US qui ont déjà très bien performé sur 2017.

Votre fonds finit l'année avec une performance de +6,08% contre 4,09% pour l'indice de référence, et le tout avec une volatilité plus faible (4,54 % contre 5,44 %). Le fonds a profité principalement de sa poche d'obligations indexées et d'obligations dont les signatures avaient été injustement attaquées en 2016 (Rallye, Casino, Sacyr...). Du côté des flops, les obligations convertibles CGG ont pénalisé le fonds ainsi que la poche dollar en fin d'année.

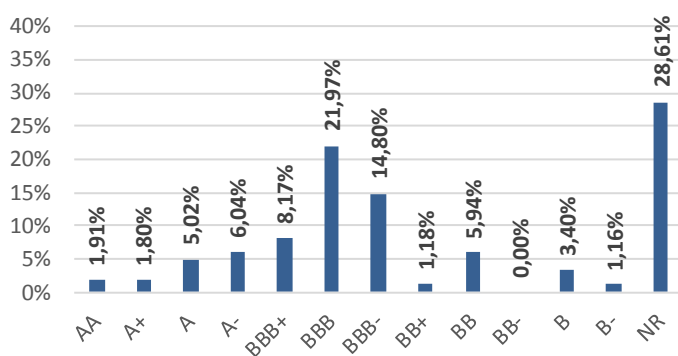
Sur décembre, le TP Renault s'est très bien comporté et reste encore aujourd'hui attractif. Nous avons initié une ligne en Elior qui a été sanctionnée par le marché depuis quelques mois. Les fondamentaux sont solides et surtout nous offrent de la visibilité. Peugeot fait son retour en portefeuille après des prises de bénéfices importantes.

Ce mois de décembre marque aussi l'anniversaire des 5 ans de votre fonds. Le bilan est très positif avec une rentabilité nette moyenne au-delà de 5 % par an et une volatilité de 4,54 %. Les sociétés Quantalys et Morningstar classent d'ailleurs votre fonds en 5 étoiles. Face à ce succès, nous avons décidé de créer une part I dont vous pourrez trouver les informations sur le site internet de la société ou sur simple demande. Merci de votre confiance et meilleurs vœux 2018.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

RALLYE CONV 2020	4,54%
AXA VAR PERP	3,41%
VOLKSWAGEN VAR PERP	3,31%
CASINO VAR PERP	2,86%
BAYER VAR PERP	2,60%

Positions Actions

ITS GROUP	0,97%
TOTAL	0,92%
SHOWROOM PRIVÉ	0,91%
CARREFOUR	0,86%
SANOFI	0,86%

POSITIVES

TP RENAULT	0,19%
PORTUGAL TELECOM 6.25% 201	0,11%
VIRBAC	0,08%

NÉGATIVES

SHOWROOM PRIVÉ	-0,24%
LYXOR S&P500 VIX FUTURE E	-0,08%
SANOFI	-0,06%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

ELIOR
PEUGEOT
ATARI 5.5% CONV 2022

VENTES / ALLEGEMENTS

VIRBAC
NEXANS
ESSILOR