

Risque

Plus faible

Plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

Plus faible

Plus élevé

Rendement potentiel

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

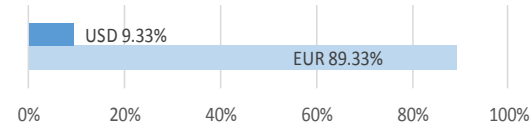
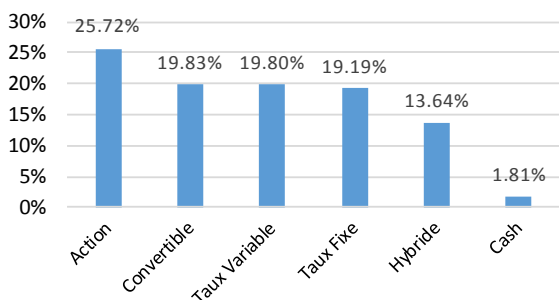
Actif net de l'OPCVM	11 340 887.27 €
Valeur liquidative	96.39 €

Poche obligataire

Rendement Actuariel	2.47%
Maturité Moyenne (ans)	1.78
Notation Moyenne	BBB-
Sensibilité	1.61

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	0.60	Volatilité	
Ratio d'information	-2.63	FASTEA Patrimoine (3 ans)	2.55%
Ratio de Sharpe	2.07	Indice de référence (3 ans)	3.40%
Tracking error	1.77%	FASTEA Patrimoine (1 an)	3.64%
		Indice de référence (1 an)	4.84%

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	FR0011261908
Catégorie OPCVM360	Mixte Europe Défensif	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		
Devise	Euro		
Eligibilité	Assurance Vie	Commission de souscription	4% maximum
		Commission de rachat	1% maximum

Commentaire de gestion

Le marché continue à être déroutant sur ce mois de septembre. Les flux partent vers les Etats-Unis au détriment de l'Europe et des pays émergents, de peur que les taxes commerciales ne pèsent sur les différentes économies menacées. Le *flight to quality* continue d'œuvrer alors que le cycle économique européen nous semble loin de ses points hauts.

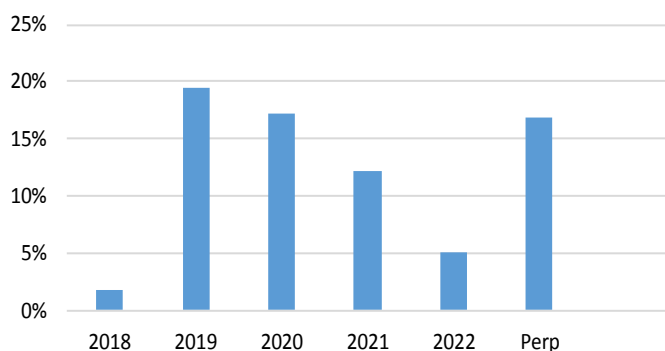
Les arbitrages que nous envisageons de la part des investisseurs entre zones géographiques et styles de gestion devraient faire monter la volatilité. Une sous performance est maintenant attendue pour les valeurs dites de croissance et pour la zone américaine. Nous maintenons aussi notre position dans les mines d'or.

Votre fonds a progressé sur le mois de septembre (+0,82 %) mais moins que son indice de référence. ITS a pesé en fin de mois avec une publication décevante. La revue des activités nous semble tout de même pertinente et le second semestre devrait être bien mieux orienté.

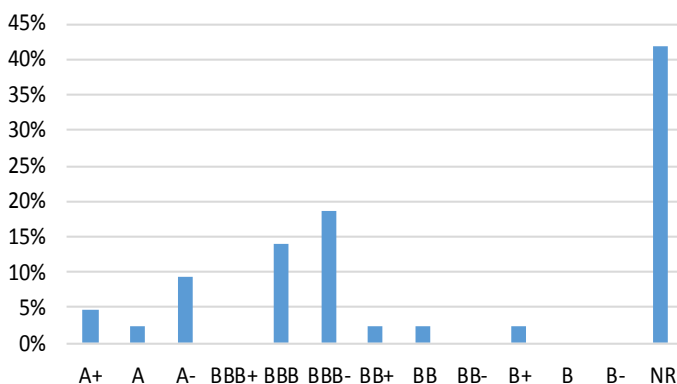
Nous sommes toutefois beaucoup plus prudents sur les petites et moyennes valeurs qui ont très bien performé ces dernières années et les flux pourraient être sous pression.

Coté arbitrages, nous avons choisi de sortir totalement de la zone italienne en vendant notre ligne Generali. La valorisation est faible mais la visibilité l'est tout autant. Nous avons enfin initié une ligne en Rabobank Perp qui sur les cours actuels nous apporte un rendement de plus de 5 %.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

AXA SA	3.78%
RALLYE SA	3.74%
KORIAN SA	3.17%
RENAULT SA	2.89%
BAYER AG	2.81%

POSITIVES

Casino Guichard VAR Sub Perp	0.50%
Fleury Michon	0.13%
Casino Guichard	0.10%

NÉGATIVES

ITS Group	-0.18%
SRP Groupe	-0.09%
Marie Brizard	-0.08%
FLEURY MICHON SA	1.46%
NATIXIS	1.04%
AXA SA	1.03%
ILIAD SA	1.00%
BOUYGUES SA	1.00%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Alstom

VENTES / ALLEGEMENTS

Generali
Vivendi