

Risque

Plus faible

Plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

Plus faible

Plus élevé

Rendement potentiel

Rapport de gestion du 31/10/2018

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 de l'OPCVM 10 763 412.86 €
Valeur liquidative 94.44 €

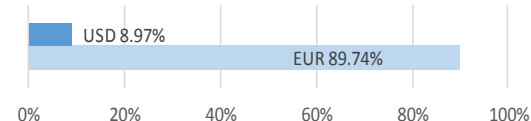
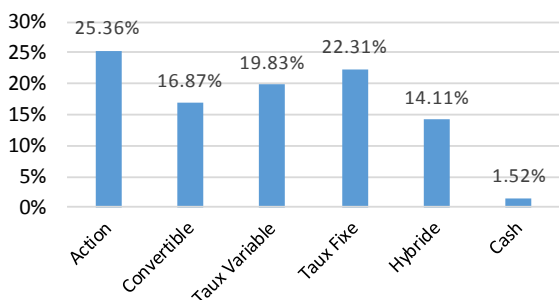
Poche obligataire

Rendement Actuariel 2.98%
Maturité Moyenne (ans) 1.78
Notation Moyenne BBB-
Sensibilité 1.61

Evolution de la VL depuis la création

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	0.57	Volatilité	
Ratio d'information	-1.32	FASTEA Patrimoine (3 ans)	2.11%
Ratio de Sharpe	0.38	Indice de référence (3 ans)	3.10%
Tracking error	1.74%	FASTEA Patrimoine (1 an)	3.81%
		Indice de référence (1 an)	5.28%

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	Commission de souscription	4% maximum
Devise	Euro	Commission de rachat	1% maximum
Eligibilité	Assurance Vie		

Commentaire de gestion

Octobre noir sur les marchés financiers alors que les nouvelles ne sont ni plus mauvaises ni meilleures qu'il y a quelques semaines. Le Brexit, l'Italie, la guerre commerciale sont toujours les mêmes sujets et l'impact sur l'économie n'est pas quantifiable à ce jour.

Du côté des entreprises, rien de changé non plus. Certes, les profit warning sont marqués, avec des baisses de 20 % sur une séance que nous n'avions plus l'habitude de voir et même dans l'indice CAC 40, mais une majorité d'entreprises restent confiantes et confirment au moins leurs perspectives.

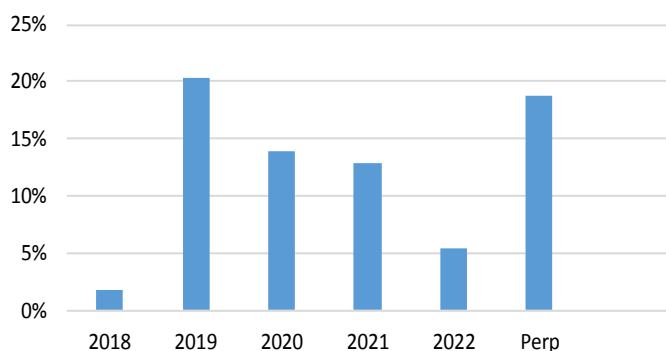
Les prochaines semaines vont être intéressantes car le marché anticipe la fin de la croissance alors que les éléments chiffrés ne nous indiquent pour le moment qu'un ralentissement de celle-ci et encore en Europe seulement. Cette incertitude profite à la volatilité.

Du côté de votre fonds, la baisse est maintenant sensible pour atteindre plus de 6%. La partie actions de style value explique plus de la moitié de la performance négative sur l'année. Notre stratégie de hausse des taux en Europe nous pénalise également, les taux allemands et français servant de valeurs refuges.

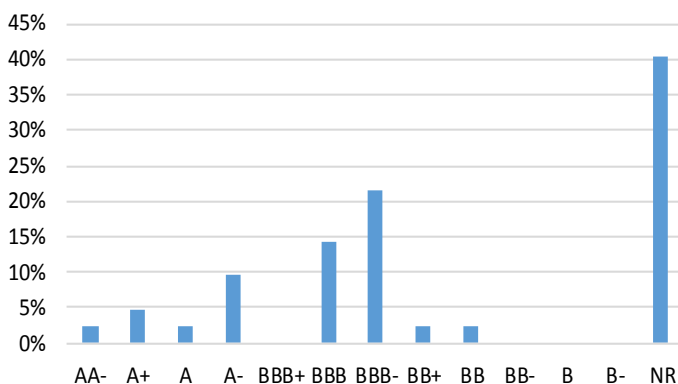
Nous avons été remboursés de notre ligne Rallye OC 2020 et nous avons arbitré sur de la Rabobank Perp qui rapporte plus de 5 % de rendement et qui est liquide.

Vilmorin a été renforcé, alors qu'Air France fait son retour dans votre fonds.

Répartition par maturité



Répartition par notation



Principales positions et contributions à la performance mensuelle

Positions obligataires

AXA SA	3.52%
KORIAN SA	3.47%
BAYER AG	2.93%
VALLOUREC SA	2.83%
SACYR SA	2.81%

POSITIVES

Lyxor S&P500 VIX Future	0.28%
Korian 2.5% Conv 17/01.01.Perp	0.14%
Bourbon VAR Sub 14/24.04.Perp	0.09%

NÉGATIVES

Renault VAR 83/24.10.Perp	-0.31%
Fleury Michon	-0.24%
SRP Groupe	-0.19%

Principaux mouvements

ACHATS / RENFORCEMENTS

Rabobank Perp
Air France
Vilmorin

VENTES / ALLEGEMENTS

Casino
Bayer