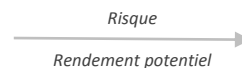


## RAPPORT DE GESTION DU 30/09/2019

### Objectif de gestion

### Échelle de risque

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 ne peut dépasser 30%.



### Commentaire de gestion

Après un été en demi-teinte, le troisième trimestre se termine par un mois de septembre dans le vert avec une performance de 3,7 % pour l'indice CAC 40. Nous avons assisté durant cette période à une dizaine de jours de rotation sectorielle très intense et très brutale, où les valeurs bancaires et cycliques ont largement surperformé. Cette tendance s'est rapidement calmée en fin de mois.

Sur les niveaux actuels de marché, nous ne voyons pas comment les indices pourraient continuer à monter sans rotation sectorielle forte. Les valeurs de croissance sont chères et les risques de déception sont importantes, dus notamment aux potentielles taxes commerciales et à la situation asiatique qui pourrait pénaliser les entreprises présentes sur cette zone géographique.

Ainsi, nous avons baissé notre poche actions autour de 22 %, en tenant compte de notre ligne sur l'Or, prenant quelques bénéfices sur Engie et sur Orange après un gros mois de septembre.

Nous avons renforcé quelques lignes obligataires comme l'OC Pierre et Vacances qui rapporte plus de 5 % actuellement, et avons initié une ligne en TP Diac (filiale de Renault) dont le rendement est à minima de 4 % sur les cours actuels...

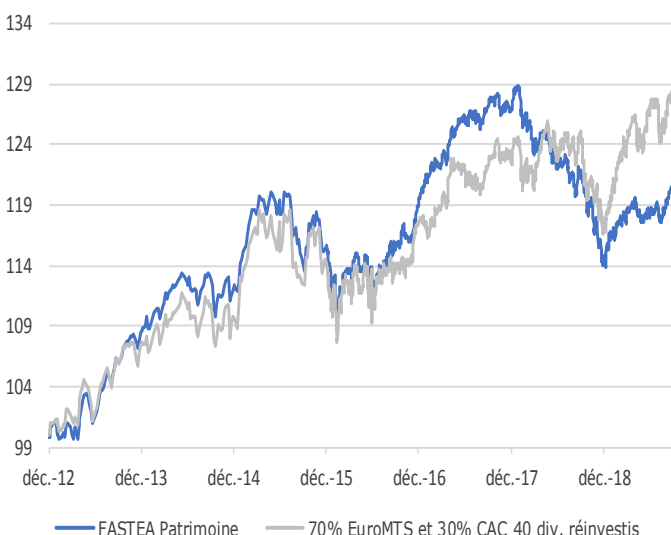
### Principales caractéristiques

Actif net de l'OPCVM	10 097 414,85 €
Valeur liquidative	120,38 €
Nombre de lignes	69
Liquidités	0,08%
<i>Poche obligataire</i>	
Rendement actuariel	3,25%
Maturité moyenne (ans)	2,10
Notation moyenne	BBB
Sensibilité	1,90

### Informations techniques - 3 ans

Beta	0,70	
VaR à 95%	0,37%	
Tracking error	2,51%	
Ratio d'information	-2,48	
Ratio de Sharpe	1,21	
<b>Volatilité</b>		
	1 an	3 ans
<b>FASTEA Patrimoine</b>	<b>3,95%</b>	<b>3,50%</b>
<i>Indice de référence</i>	4,47%	3,84%

### Évolution de la VL depuis sa création



### Performances

	Performances cumulées				Performances calendaires					
	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	Création	2018	2017	2016
<b>FASTEA Patrimoine</b>	<b>4,88%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,55%</b>	<b>-0,95%</b>	<b>3,96%</b>	<b>20,38%</b>	<b>-9,56%</b>	<b>6,09%</b>	<b>3,45%</b>
<i>Indice de référence</i>	6,80%	0,99%	0,93%	2,74%	2,71%	10,19%	28,44%	-2,76%	3,21%	2,94%
<i>Écart</i>	-1,92%	0,03%	0,88%	-1,19%	-3,67%	-6,24%	-8,06%	-6,80%	2,88%	0,52%

## RAPPORT DE GESTION DU 30/09/2019

### Principales lignes et contributions à la performance mensuelle - Hors OPCVM

### Principaux mouvements

#### Positions obligataires

ORPEA 15/12/2024	5,21%
ARKEMA 29/10/2167	4,33%
AXA SA 25/01/2168	3,82%
RENAULT SA 24/10/2167	3,27%
BAYER AG 01/07/2075	3,10%

#### Positions actions

LACROIX S.A.	1,35%
ITS GROUP	1,20%
LYXOR S&P500 VIX FTURES ER	1,19%
TOTAL SA	1,19%
FLEURY MICHON SA	1,17%

#### Positives

↗ CASINO GUICHARD PERRACH 20/01/2168	0,35%
↗ ING GROEP NV 30/09/2168	0,16%
↗ LACROIX S.A.	0,15%

#### Négatives

↘ FLEURY MICHON SA	-0,11%
↘ EUROPCAR MOBILITY GROUP	-0,06%
↘ MAISONS DU MONDE SA	-0,04%

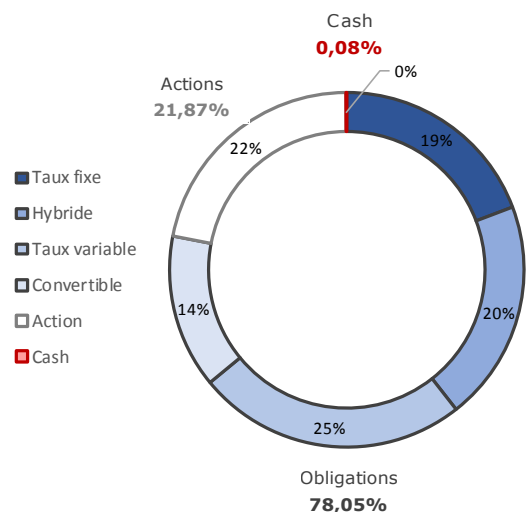
#### Achats/Reforcements

FINANCIERE APSYS 14/11/2023
TP DIAC
TERRE & VACANCES 01/04/2020

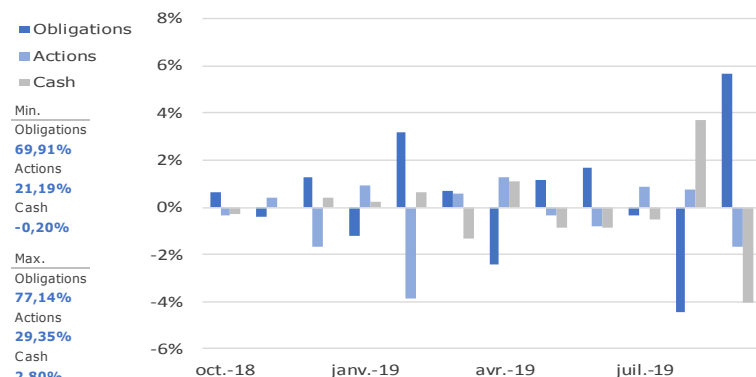
#### Ventes/Allègements

ENGIE
TOUAX 10/07/2020
ORANGE

### Répartition par classe d'actifs



### Variation mensuelle des classes d'actifs



### Répartition par maturité de la poche obligataire

Maturité	< 1 an	1-3 ans	3-5 ans	5-7 ans	Perpétuelle
FASTEA Patrimoine	22,93%	31,52%	15,68%	6,68%	23,18%

### Répartition par notation de la poche obligataire

Notation	A+	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	D	NR	Total
FASTEA Patrimoine	2,34%	12,66%	6,45%	16,52%	38,53%	4,90%	4,12%	1,32%	2,70%	0,04%	10,41%	100,00%
Investment Grade	2,34%	12,66%	6,45%	16,52%	38,53%							76,52%
High Yield						4,90%	4,12%	1,32%	2,70%	0,04%	10,41%	23,48%

### Caractéristiques et informations sur les frais

<b>Statut juridique</b>	FCP	<b>Code ISIN</b>	FR0011261908
<b>Classification OPCVM360</b>	Mixte Europe Défensif	<b>Code Bloomberg</b>	FASPTEF FP
<b>Catégorie Morningstar</b>	Allocation EUR Prudente	<b>Date de création</b>	21/12/2012
<b>Durée d'investissement conseillée</b>	5 ans et plus	<b>Affectation résultat</b>	Capitalisation
<b>Indicateur de référence</b>	70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% Cac 40 dividendes réinvestis	<b>Souscription minimale</b>	1 part
<b>Société de gestion</b>	Fastea Capital	<b>Décimalisation</b>	Millièmes
<b>Dépositaire</b>	RBC	<b>Frais de gestion fixes</b>	1.50% TTC maximum
<b>Souscriptions / Rachats</b>	Avant 12h00	<b>Commission de surperformance</b>	10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence
<b>Fréquence de Valorisation</b>	Quotidienne	<b>Commission de souscription</b>	4% maximum
<b>Devise</b>	Euro	<b>Commission de rachat</b>	1% maximum
<b>Eligibilité</b>	Assurance Vie		

**Avertissement** Ce document est établi par Fastea Capital. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription de ce produit. Toutefois en cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le prospectus de l'OPCVM afin de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus notamment le risque de perte en capital et le cas échéant, le risque de liquidité des actifs sous jacents. L'investissement doit s'effectuer en fonction des objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction.