FASTEA Patrimoine

FASTEA Capital

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%.

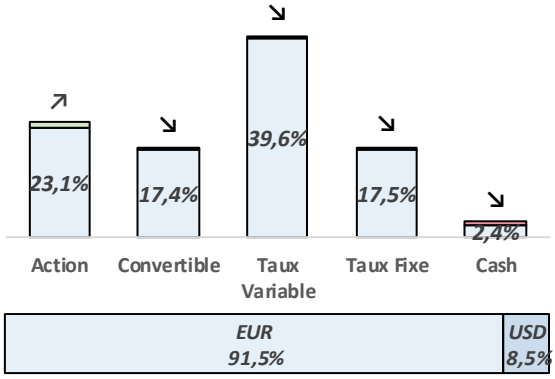
Principales caractéristiques

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

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	0,71
Ratio d'information	0,15
Ratio de Sharpe	0,94
Tracking error	2,82%

Volatilité	
FASTEA Patrimoine	4,54%
Indice de référence	5,44%

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
Catégorie OPCVM360	Mixte Europe Défensif
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Prudente
Durée d'investissement conseillée	5 ans et plus
Indicateur de référence	70% EuroMTS 1-3 ans capitalisé et 30% CAC 40 div.réinv.
Société de gestion	Fastea Capital
Dépositaire	RBC
Souscriptions / Rachats	Avant 12h00
Fréquence de Valorisation	Quotidienne
Devise	Euro
Eligibilité	Assurance Vie

Code ISIN	FR0013300449
Ticker Bloomberg	FASPTEF FP
Date de création	22/12/2017
Affectation résultat	Capitalisation
Souscription minimale	500 parts
Décimalisation	Millièmes
Frais de gestion fixes	0,80%TTC maximum
Commission de surperformance	10% de la surperformance du FCP par rapport à son indice de référence. Principe du "High water mark"
Commission de souscription	4% maximum
Commission de rachat	1% maximum

FASTEA Patrimoine

FASTEA Capital

Rapport de Gestion au 31 Décembre 2017

Commentaire de gestion

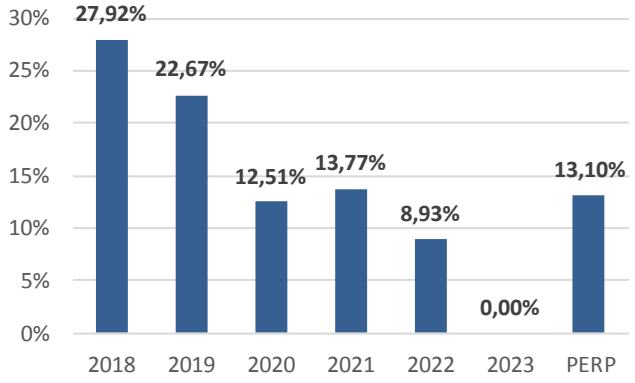
Une fin d'année assez calme sur les marchés, à l'image de cette année 2017 où la volatilité a été historiquement basse due à des taux bas, une amélioration (enfin) visible de la macro et une politique de banque centrale encore très (trop ?) accommodante. Nous pouvons noter que la fameuse loi fiscale 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.

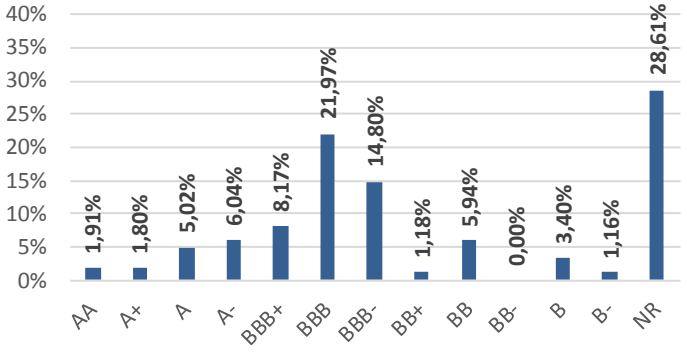
Sur décembre, le TP Renault s'est très bien comporté et reste encore aujourd'hui attractif. Nous avons initié une ligne en Elior qui a été sanctionnée par le marché depuis quelques mois. Les fondamentaux sont solides et surtout nous offrent de la visibilité. Peugeot fait son retour en portefeuille après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

Nombre de lignes *82*

POSITIVES	
TP RENAULT	0,19%
PORTUGAL TELEC 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

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 de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction.