

Rapport de gestion trimestriel 31 Décembre 2019

DESCRIPTION DU FONDS

Le **FCP AGILE** est un fonds conçu pour permettre aux souscripteurs d'être exposés d'une part à **différentes classes d'actifs** (actions, obligations et monétaire) et d'autre part à des **gestions considérées comme alternatives**.

Le fonds est géré en **multigestion**, via la sélection d'OPCVM et FIA qui appartiennent à ces deux différents univers d'investissement, qui représenteront chacun entre 20% et 80% de l'actif net du FCP. La pondération peut varier dans le temps en fonction de l'évolution des conditions de marché et des anticipations de l'équipe de gestion.

Ce fonds est ouvert à tous souscripteurs, et notamment à des investisseurs patrimoniaux recherchant des solutions de placement dans un contexte de taux bas.

Valeur liquidative

Part R	1010,72 €
Part SR	-

Souscription minimale

Part R	1 000 €
Part SR	1 000 €

Horizon de placement

5 ans

Souscripteurs concernés

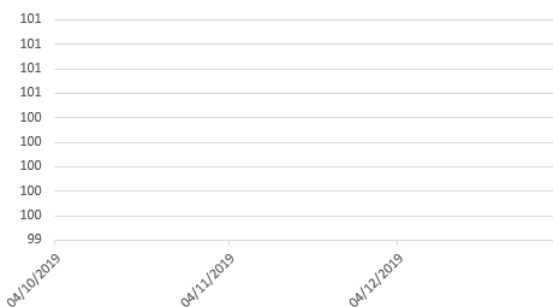
Tous souscripteurs

COMMENTAIRE DE GESTION

L'année 2019 a été marquée par de nombreux records : taux nominaux les plus bas jamais observés (-0,95% sur le taux à deux ans allemand) et records historiques pulvérisés sur de nombreux marchés actions notamment aux Etats-Unis et au Royaume-Uni. Au quatrième trimestre, la levée progressive de l'incertitude politique autour du Brexit et des tensions sino-américaines a alimenté la bonne performance des actifs risqués : l'indice CAC 40 progresse de 5,3% et dépasse 6000 points pour la première fois depuis 2007, le S&P500 s'adjudant une progression de 8,5%. Sur le compartiment obligataire, le prix des obligations à haut rendement progresse en moyenne de 1,7% (indice Iboxx EUR Liquid High Yield) alors que le prix des obligations souveraines les plus sûres corrige (-3,5% sur l'obligation allemande à dix ans). L'écart de taux entre les obligations françaises et allemandes à 10 ans se resserre de 2 points de base à 0,26%. Sur le marché des changes, le dollar se déprécie de 3% à 1,1234 contre l'Euro. Dans l'univers émergent, les actions effacent leur contre-performance du troisième trimestre (+9,8% sur l'indice MSCI Emerging Markets) et les obligations poursuivent leur progression, l'indice JP Morgan GBI-EM s'adjudant +1,3%.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



Performances au 31/12/2019 (Part R)

Année 2019	-	-
Origine du fonds	-	-

Risques 3 ans au 31/12/2019

Volatilité	-	-
Perte Max	-	-

Conformément aux normes MiFID, aucune donnée relative à la performance du FCP Agile ne sera mise à la disposition des investisseurs étant donné que le fonds a été lancé il y a moins de douze mois.

Profil de risque DICI



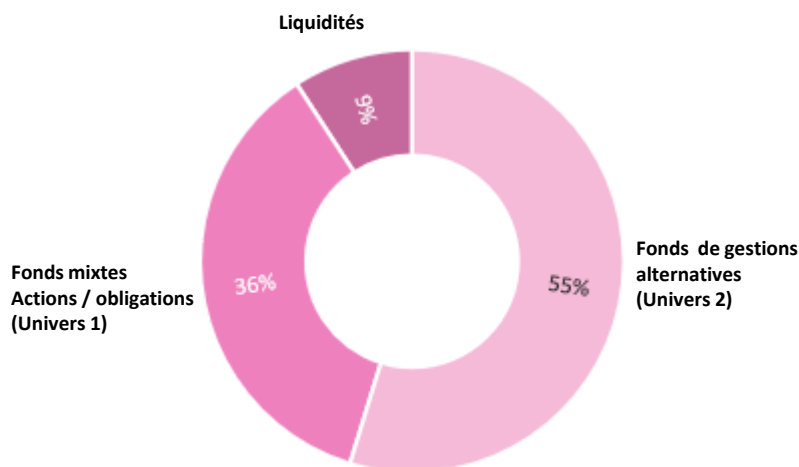
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Date de création : 20/08/2019
Société de gestion : Alternative Patrimoniale
Forme juridique : FCP
Code ISIN part R : FR0013444015
Code ISIN part SR : FR0013444023
Code Bloomberg : AGILERE FP

UCITS : Oui
Classification : Fonds mixte
Devise de cotation : EUR
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Affectation des résultats : Capitalisation
Eligible PEA : Non

Commission de souscription : 2% maximum
Commission de rachat : Néant
Frais de gestion : 1,2% maximum (part SR)
Commission de surperformance : Néant
Commissaire aux comptes : PWC AUDIT
Dépositaire : RBC INVESTOR SERVICES BANK

COMPOSITION PAR TYPE D'ACTIF



Hors liquidités, le fonds Agile est composé à 100% d'OPCVM, de FIA et d'ETF.

PRINCIPALES POSITIONS

Instruments		Poids en % du fonds FCP Agile
1	Eleva Absolute Return	10,0 %
2	H2O Barry Active Value	9,9%
3	DNCA Invest Alpha Bonds	9,7 %
4	BDL Rempart Europe	9,7 %
5	M&G Dynamic Allocation	9,5 %

GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 9% de liquidités.

En outre, les supports d'investissement à liquidité quotidienne représentent 83,5% de l'actif net.

EXPOSITION AUX UNIVERS 1 et 2

Le FCP Agile, géré en multigestion via la sélection de différents OPC, peut s'exposer à deux univers d'investissement différents qui représentent chacun entre 20% et 80% de l'actif net du FCP. L'univers 1 comprend des OPC de gestions obligataire, action et mixte. L'univers 2 comprend des OPC de gestions considérées comme alternatives.

CONTACT ET INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de part dans le cadre de la réglementation en vigueur et ne constitue ni un conseil d'investissement, ni une invitation, ni une offre de souscription d'instruments financiers. Les investisseurs qui envisagent de souscrire doivent préalablement lire attentivement le prospectus. Le prospectus, le DICI et les rapports financiers sont disponibles gratuitement sur le site internet d'Alternative Patrimoniale. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leurs performances ou leurs évolutions futures.

ALTERNATIVE PATRIMONIALE

19C rue du Fossé des Treize, 67000 STRASBOURG

www.alternativepatrimoniale.fr

✉ : contact@alternativepatrimoniale.fr

☎ : 09.88.999.888