

Rapport de gestion trimestriel 30 Septembre 2021

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	1109,50 €
Part SR	1064,40 €

Souscription minimale

Part R	1 000 €
Part SR	1 000 €

Horizon de placement

5 ans

Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

COMMENTAIRE DE GESTION

Alors que les marchés actions des pays développés ont atteint de nouveaux records, l'indice CAC 40 clôturant le 13 aout à 6896 points, les marchés émergents ont eux corrigé significativement la hausse du premier semestre, l'indice MSCI Emerging market reculant de 8,6%. Les décisions des autorités chinoises d'augmenter les impôts sur les entreprises technologiques et les interrogations règlementaires sur la cotation des ADR chinoises à New-York ont pesé sur ce marché. Sur la deuxième partie du trimestre, les indices des pays développés ont également corrigé clôturant sur des niveaux proches du 30 juin. Les obligations émergentes enregistrent une performance trimestrielle négative de -3% (indice JP Morgan GBI-EM). Le fort rebond de l'économie et la hausse continue des prix de l'énergie ont tiré l'indice des prix vers des niveaux élevés (+3,3% en Europe et +5,4% aux Etats-Unis en septembre) laissant craindre un durcissement des politiques monétaires ultra accommodantes des banques centrales. Très logiquement, les taux se sont tendus, le 10 ans allemand remontant de -0.50% à -0.20% et les obligations ont ainsi enregistré une performance négative ce trimestre (-1,9% sur l'indice Iboxx EUR Liquid High Yield). Le dollar poursuit sa progression contre Euro s'adjudgeant une hausse de +2,3% à 1,158. La performance d'Agile sur le trimestre est de +0.72%. L'exposition UI a été réduite à 27% contre 31% au 20 juin en faveur de la poche monétaire.

PERFORMANCES & RISQUES



	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Performances au 30/09/2021 (*)		Risques 3 ans au 30/09/2021		
Année 2021	+6,64%	-	Volatilité	-
Origine du fonds	+10,95%	-	Perte Max	-

(*) Performances de la part R

Profil de risque DICI



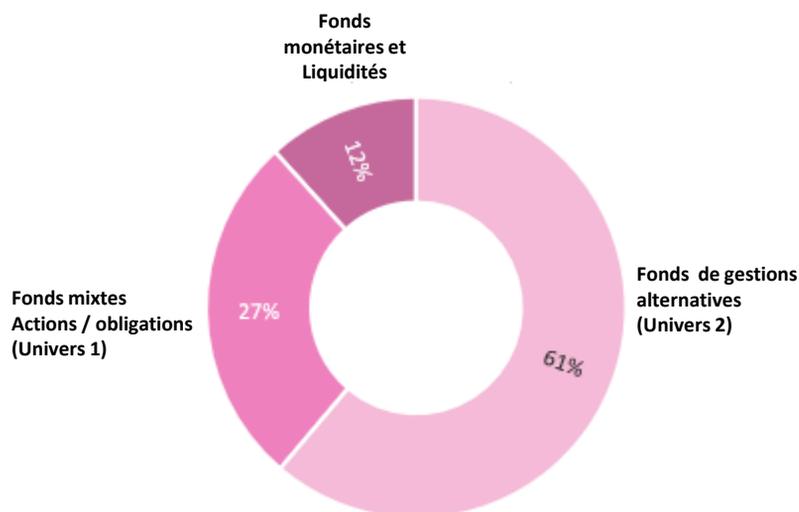
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

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% max (part SR)
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	Varenne Valeur	9,9 %
2	JP Morgan Global Macro Opportunities	9,3%
3	Oddo BHF Polaris Balanced	8,2 %
4	ETF Lyxor Bridgewater Core Global Macro	8,1 %
5	Eleva Absolute Return	7,8 %

GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 12% de liquidités et fonds monétaires. En outre, les supports d'investissement à liquidité quotidienne représentent 93% 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