

Rapport de gestion trimestriel 30 Septembre 2021

DESCRIPTION DU FONDS

INSPIRATION s'adresse à des investisseurs souhaitant s'orienter vers une gestion flexible afin d'obtenir une valorisation de leur capital sur la durée de placement recommandée de 8 ans.

La stratégie d'investissement repose sur une allocation duale des investissements entre deux univers d'OPC (actions d'une part, autres actifs d'autre part). La singularité du fonds réside dans la possibilité pour la gestion d'arbitrer les actifs du fonds d'un univers à l'autre, et ce de façon rapide et le cas échéant significative.

Le fonds **INSPIRATION** est géré en multigestion, de façon active et discrétionnaire. Soucieux de la durabilité des investissements par la prise en compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, **INSPIRATION** retient au minimum 90% de fonds intégrant ces critères. Le label ISR français constituera la base des fonds sélectionnés. Du fait de son objectif de gestion et au regard de la stratégie d'investissement utilisée, il ne peut être fait mention d'un indicateur de référence pertinent pour le fonds.

Valeur liquidative

Part R	982,98 €
Part SR	981,99 €

Souscription minimale

Part R	100 000 €
Part SR	1 000 €

Horizon de placement

8 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 août 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 réglementaires 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'adjugeant une hausse de +2,3% à 1,158.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



Performances au 30/09/2021

Année 2021	-	-
Origine du fonds	-	-

Risques 3 ans au 30/09/2021

Volatilité	-	-
Perte Max	-	-

En conformité avec la Directive MiFID, aucune donnée relative à la performance du fonds Président ne peut être mise à la disposition des investisseurs car il a été lancé il y a moins de douze mois.

Profil de risque DICI



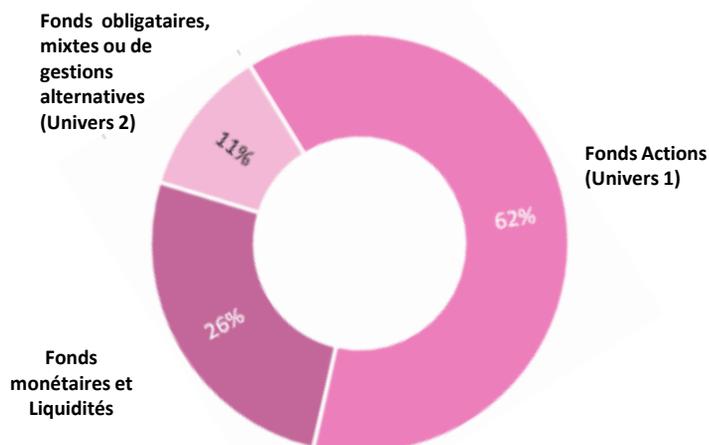
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Date de création : 28/05/2021
Société de gestion : Alternative Patrimoniale
Forme juridique : FCP
Code ISIN : FR0014003AL5
Code Bloomberg : -

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

Commission de souscription : Néant
Commission de rachat : Néant
Frais de gestion : 0,95%
Commission de surperformance : Néant
Commissaire aux comptes : PWC AUDIT SA
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.

L'exposition aux classes d'actifs des pays émergents représente 15% du portefeuille.

PRINCIPALES POSITIONS

	Instruments actions	Poids (%)
1	Pictet Glb. Environnement	4,9
2	Nova Europe	4,9
3	Mirova Europe Sust.	4,0
4	Amundi MSCI World Lead.	4,0
5	Best Business Model	4,0

	Autres instruments	Poids (%)
1	CPR Monétaire ISR	6,6
2	Ostrum Eonia 6-12M	5,1
3	Amundi Cash Institutions	5,0
4	Lazard Patrimoine	4,0
5	Aviva Monétaire	4,0

EXPOSITION AUX UNIVERS 1 et 2

Le FCP Inspiration, géré en multigestion via la sélection de différents OPC, peut s'exposer à deux univers d'investissement différents. L'univers 1, qui représente au minimum 50% de l'actif net du FCP, est constitué d'OPC de type actions. L'univers 2, limité à 50% de l'actif net du fonds, comprend des OPC de gestions obligataire, mixte et alternative.

EXPOSITION DEVICES 0%

Le fonds peut s'exposer à des devises autres que la devise de valorisation du fonds (€), à hauteur de 20% de l'actif net.

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