

## Rapport de gestion trimestriel 31 Mars 2022

### 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 1095,70 €  
Part SR 1049,07 €

#### Souscription minimale

Part R 1 000 €  
Part SR 1 000 €

#### Horizon de placement

5 ans

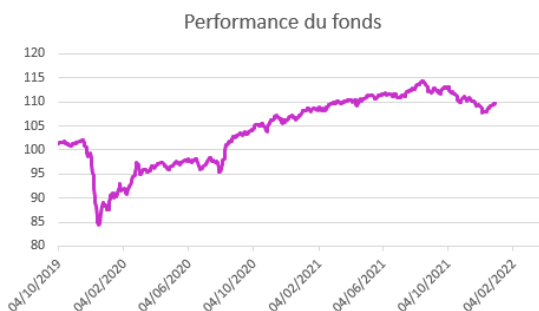
#### Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

### COMMENTAIRE DE GESTION

Le premier trimestre 2022 s'est ouvert sur un record pour l'indice CAC 40 à 7376.37 points, excédant le précédent record de septembre 2000. Cependant, la forte hausse des indices d'inflation consécutive aux tensions sur le prix des matières premières, suivie par le déclenchement de la guerre en Ukraine, ont entraîné une forte correction sur tous les actifs risqués. Le marché action a enregistré une baisse de -19% avant de clôturer le trimestre sur un recul de -7% à 6659.87. L'ensemble des places sont impactées, l'indice S&P500 baissant de -5,8% et le MSCI Emerging Market de -7%. Le mouvement de hausse des taux, entamé en 2021, s'est accéléré au premier trimestre. Le taux des obligations 10 ans allemandes repasse en territoire positif en hausse de 73 bps sur le trimestre entraînant dans le rouge l'ensemble du compartiment obligataire. L'indice Iboxx EUR Liquid High Yield accuse un recul de -4% et le prix des obligations des pays émergents un recul de -6% sur le trimestre (indice JP Morgan GBI-EM). Le dollar s'apprécie de +2.6% par rapport à l'Euro. Le prix des matières premières progresse fortement, le Brent gagnant +37% sur le trimestre à 104.71\$ le baril. La part R d'Agile baisse de -3.05% sur le trimestre. Un positionnement plutôt prudent en début d'année a permis d'amortir la baisse. La part de l'univers U1 a été portée à 34% contre 27% en fin d'année dernière par investissement des liquidités et arbitrage de 3% des fonds de U2.

### PERFORMANCES & RISQUES



	Fonds	Indice		Fonds	Indice
<b>Performances au 31/03/2022 (*)</b>			<b>Risques 3 ans au 31/03/2022</b>		
Année 2022	-3,05%	-	Volatilité	-	-
Origine du fonds	+9,57%	-	Perte Max	-	-

(\*) Performances de la part R

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

#### Profil de risque DICI

A risque plus faible 1 2 3 4 5 6 7 A risque plus élevé

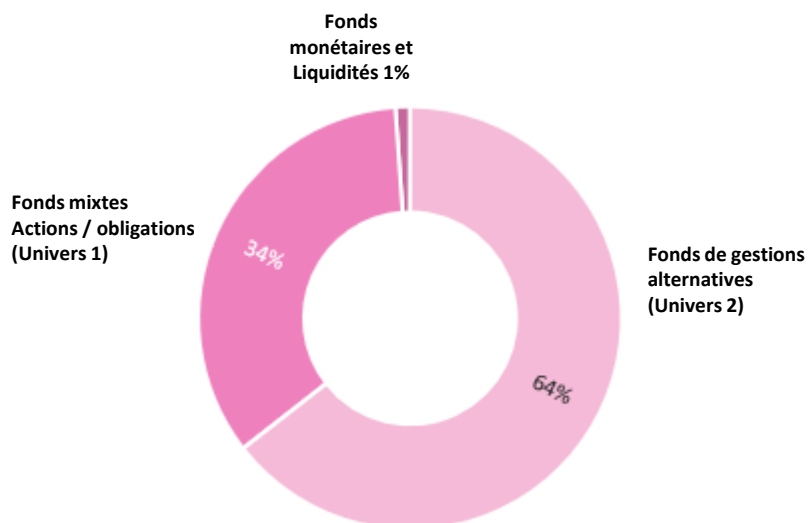
### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

**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	BL Global Flexible	9,3 %
2	Oddo BHF Polaris Balanced	9,2%
3	JP Morgan Global Macro Opportunities	8,9 %
4	Eleva Absolute Return	7,9 %
5	Ginjer Actifs 360	6,9 %

### GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 1% de liquidités et fonds monétaires. En outre, les supports d'investissement à liquidité quotidienne représentent 98% 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 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](http://www.alternativepatrimoniale.fr)

✉ : [contact@alternativepatrimoniale.fr](mailto:contact@alternativepatrimoniale.fr)

☎ : 09.88.999.888