

Rapport de gestion trimestriel 31 Mars 2022

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	936,37 €
Part SR	933,56 €

Souscription minimale

Part R	100 000 €
Part SR	1 000 €

Horizon de placement

8 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'Inspiration recule de -7.50% sur le trimestre. Nous avons tiré partie de la correction des marchés afin d'accroître la poche action à 73% de l'encours contre 61% en fin d'année. La poche fonds alternatifs a été réduite à 2% de l'encours contre 7% au quatrième trimestre 2021.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



Performances au 31/03/2022

Année 2022	-	-
Origine du fonds	-	-

Risques 3 ans au 31/03/2022

Volatilité	-	-
Perte Max	-	-

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. 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



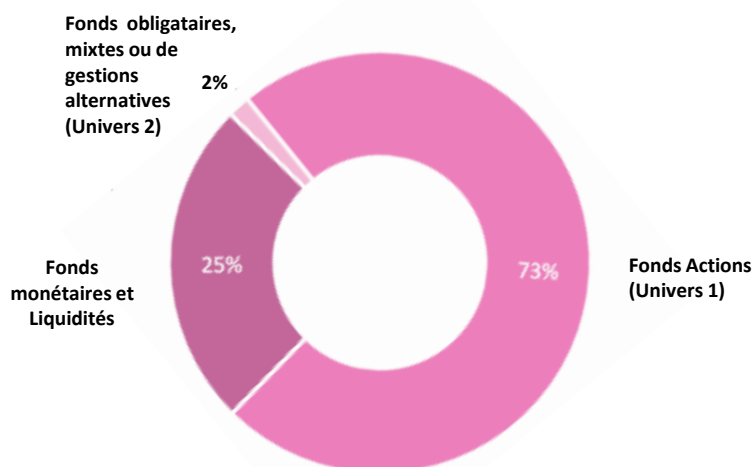
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Date de création : 28/05/2021
Société de gestion : Alternative Patrimoniale
Forme juridique : FCP
Code ISIN : FR0014003ALS
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 Inspiration est composé à 100% d'OPCVM, de FIA et d'ETF.

L'exposition aux classes d'actifs des pays émergents représente 12% du portefeuille.

PRINCIPALES POSITIONS

	Instruments actions	Poids (%)
1	Lyxor MSCI Disrupt Techno.	5,3
2	Pictet Glb. Environnement	5,0
3	NIF Lux Thematics Meta	4,7
4	Amplegest Pricing Power	4,6
5	Carmignac China N. Eco	4,6

	Autres instruments	Poids (%)
1	CPR Monétaire ISR	6,9
2	Ostrum SRI Money 6M	6,4
3	Aviva Monétaire	4,7
4	Mansartis Investissement	1,7
5	-	-

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