

Rapport de gestion trimestriel 30 Décembre 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 1 057,68 €
Part SR 1 009,62 €

Souscription minimale

Part R 1 000 €
Part SR 1 000 €

Horizon de placement

5 ans

Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

COMMENTAIRE DE GESTION

Malgré le ralentissement de l'inflation aux États-Unis à 6.5% en décembre, son niveau demeure bien au-dessus de l'objectif des banquiers centraux qui n'ont pas infléchi leur discours restrictif. La poursuite des hausses des taux directeurs a pesé sur les marchés obligataires et actions en fin d'année après un rebond observé en début de trimestre. Le CAC40 clôture 2022 en dessous des 6500 points, à -9,5% sur l'année soit sa plus mauvaise performance depuis 2018 malgré une performance de +12% au dernier trimestre. L'indice S&P500 enregistre une hausse de 7% sur le trimestre mais clôture 2022 à -19,5%. La hausse des rendements des obligations d'Etat s'accélère en fin d'année. Le taux à 10 ans des obligations d'Etat français atteint 3% et celui des obligations italiennes 4,5%. Les difficultés sanitaires liées au COVID 19 en Chine pèsent sur la tendance et les actions des pays émergents (MSCI Emerging markets) clôturent l'année à -22% malgré une progression de 8% au dernier trimestre. Le dollar baisse de 9% contre euro au quatrième trimestre mais enregistre une performance de 5,2% sur l'année. La part R d'Agile progresse de 1,7% sur le trimestre et termine l'année sur une performance de -6.4%. Nous avons légèrement resensibilisé le portefeuille en portant à 56% la part des fonds de l'univers 2 contre 53% en fin de trimestre précédent.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Performances au 30/12/2022 (*)			Risques 3 ans au 30/12/2022	
Année 2022	-6,4%	-	Volatilité	4,4%
Origine du fonds	+5,8%	-	Perte Max	-8,1%

(*) 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

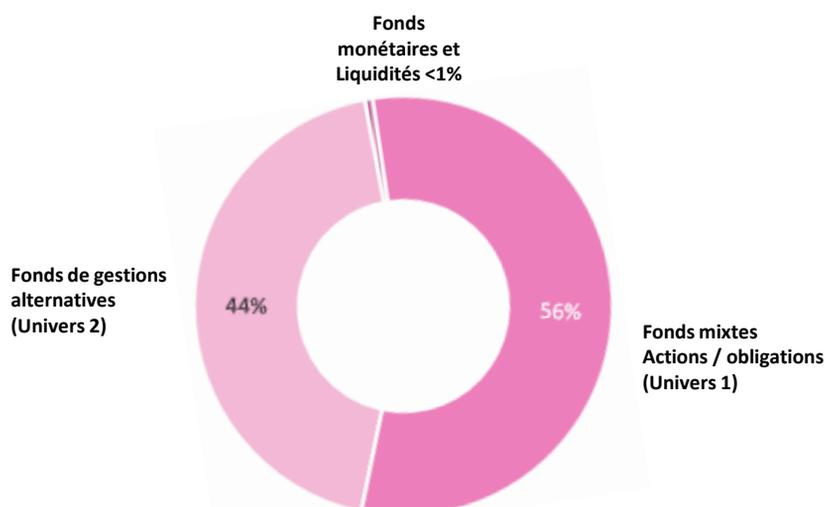
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

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	Lazard Patrimoine	8,8 %
2	Ginjer 360	8,6%
3	BL Global Flexible	8,4 %
4	Oddo BHF Polaris Balanced	8,4%
5	Mansartis Investissements ISR	8,1 %

GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 0,6% de liquidités et fonds monétaires. En outre, les supports d'investissement à liquidité quotidienne représentent 99% 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

✉ : contact@alternativepatrimoniale.fr

☎ : 09.88.999.888