

Rapport de gestion trimestriel 31 Mars 2023

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 1 082,85 €
Part SR 1 032,22 €

Souscription minimale

Part R 1 000 €
Part SR 1 000 €

Horizon de placement

5 ans

Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le premier trimestre 2023, les marchés financiers ont poursuivi leur hausse entamée au quatrième trimestre de l'année dernière. L'indice CAC40 progresse de +13,1%, surperformant les Etats-Unis, puisque l'indice S&P500 ne progresse que de +3,6%. L'indice MSCI Emerging Markets gagne quant à lui +3,5%. Les marchés obligataires enregistrent également une performance positive sur le trimestre malgré deux hausses de taux supplémentaires de 50 points de base par la BCE qui porte son taux principal de refinancement à 3,5%. Après un pic à 10,8% atteint en octobre, l'inflation européenne ralentit à 8,6% en février présageant un ralentissement du rythme de resserrement monétaire. L'indice IBOXX Euro Liquid High Yield progresse de +3,1% et l'indice IBOXX Euro sovereign Overall Total return rebondit de +2,4% après une chute historique de -18,4% en 2022. L'Euro progresse de +1,1% face au dollar et s'échange à 1.0839USD contre 1€. Le trimestre est plus contrasté pour la gestion alternative puisque l'indice Global Hedge Fund Index en Euro recule de -1,2%. La part R du Fonds Agile progresse quant à elle de +2,3%. Nous sommes prudents sur les perspectives à court terme des actifs risqués compte tenu du renchérissement brutal du coût du crédit en Europe et nous réduisons l'allocation sur les fonds de Univers 1 à 48% contre 56% fin 2022. Les liquidités seront déployées sur opportunité vers les fonds qui offriront selon nous le meilleur couple rendement risque.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



| | Fonds | Indice | Fonds | Indice |
|---------------------------------------|--------------|--------|------------------------------------|--------------|
| Performances au 31/03/2023 (*) | | | Risques 3 ans au 31/03/2023 | |
| Année 2023 | +2,3% | - | Volatilité | 6,2% |
| Origine du fonds | +8,3% | - | Perte Max | -9,1% |

(*) Performances de la part R

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Profil de risque DIC

A risque plus faible



A risque plus élevé

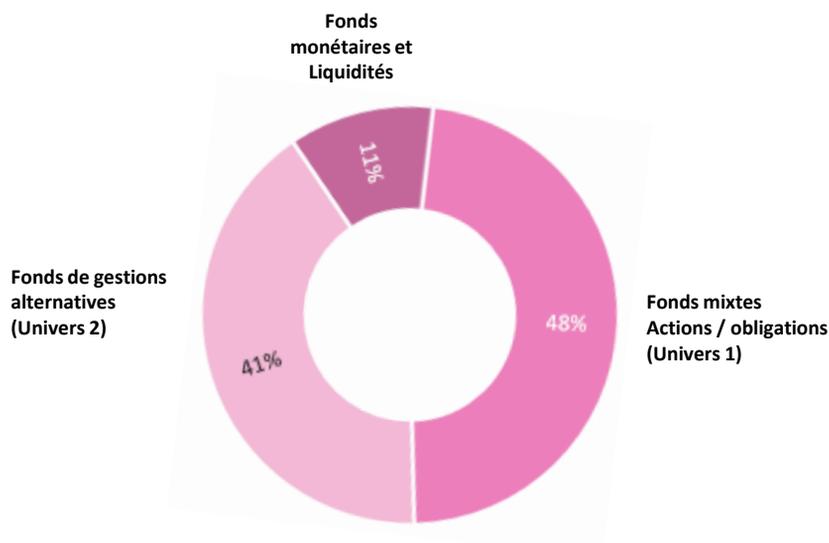
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

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 : CACEIS 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 | 8,4 % |
| 2 | JP Morgan Global Macro Opportunités | 8,3% |
| 3 | Oddo BHF Polaris Balanced | 8,2 % |
| 4 | BL Global Flexible | 8,2% |
| 5 | Amundi First Eagle | 7,8 % |

GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 11,3% de liquidités et fonds monétaires. En outre, les supports d'investissement à liquidité quotidienne représentent 93,7% 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