

## Rapport de gestion trimestriel 28 mars 2024

### 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 hausse des taux d'intérêts.

#### Valeur liquidative

Part R 1 118,65 €  
Part SR 1 062,51 €

#### 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 de 2024 est caractérisé par la poursuite de la hausse des marchés actions initiée en octobre 2023. Cette progression trouve son origine dans les fortes attentes de baisse des taux par les banques centrales. Cependant, bien que le ralentissement de l'inflation soit notable, la résilience de la croissance et de l'emploi commence à tempérer les espoirs concernant l'ampleur de l'assouplissement monétaire de part et d'autre de l'Atlantique. L'indice CAC 40 progresse de +8,8 % sur le trimestre et atteint un record en clôture à 8205,81. La hausse des marchés obligataires est plus modérée, l'indice IBOXX Euro Liquid High Yield s'appréciant de +0,8 %. Les spreads de crédit Investment Grade se resserrent légèrement à 54 points de base pour l'indice Itraxx Europe 5 ans et le taux des obligations de l'État français à 10 ans remonte à 2,83 %, en hausse de 30 points de base. La performance des marchés émergents est plus contrastée, avec un recul de -2,0 % pour l'indice MSCI China sur le trimestre. Le dollar s'apprécie de +2,2 % par rapport à l'euro, pour s'établir à 1,0790. La part R du fonds Agile progresse de +1,6 % sur le trimestre. L'allocation est demeurée stable et prudente, la poche U1 représentant 23 % du fonds hors fonds monétaires.

### PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



	Fonds	Indice	Fonds	Indice	
<b>Performances au 28/03/2024 (*)</b>			<b>Risques 3 ans au 28/03/2024</b>		
Année 2024	+1,6%	-	Volatilité	3,6%	-
Origine du fonds	+11,9%	-	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

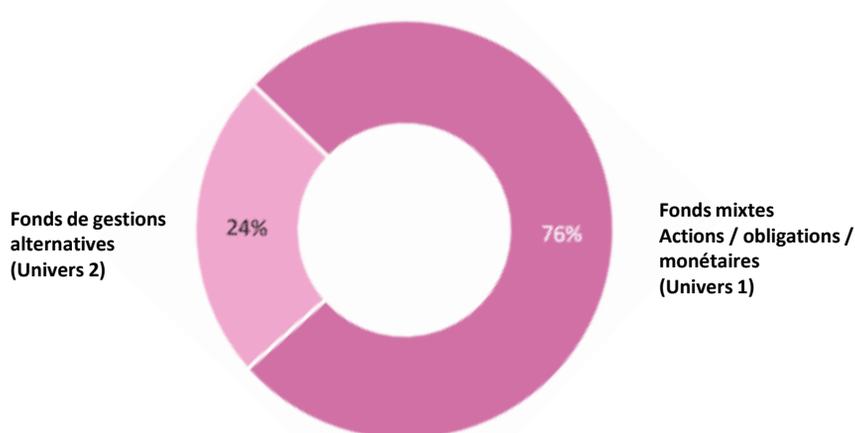
### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

**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	OFI Invest ISR Monétaire	18,7 %
2	Swiss Life Money Market	16,0%
3	Ostrum SRI Money 6M	11,9 %
4	Amundi Euro Liquidity ST	6,8%
5	Oddo BHF Polaris Balanced	6,4 %

### GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 53,4% de liquidités et fonds monétaires. En outre, les supports d'investissement à liquidité quotidienne représentent 100% 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 monétaire, 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