

Rapport de gestion
trimestriel
31 mars 2025

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 1 125,76 €

Part SR 1 064,97 €

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 2025 se caractérise par une volatilité accrue sur les marchés financiers. Les annonces parfois contradictoires de l'administration américaine concernant les hausses des droits de douane en sont le principal catalyseur. Les actions américaines en pâtissent, avec un indice S&P 500 en recul de -4,6 % sur le trimestre. Pour les investisseurs européens, cette baisse se cumule à celle du dollar (-4,4 %), qui termine le trimestre à 1,0816 contre l'euro. Les marchés européens restent quant à eux épargnés, avec un indice CAC 40 en hausse de +5,6 %, porté principalement par les perspectives d'augmentation des investissements publics dans les pays européens. Ces annonces entraînent une légère tension sur les taux longs : le taux de l'OAT à 10 ans progresse de 0,25 %, atteignant 3,45 % en fin de trimestre. Cette tension ne pèse pas significativement sur le marché obligataire privé, l'indice IBOXX Euro Liquid High Yield enregistrant une progression de +0,6 % sur la période. Dans ce contexte, la valeur de part du fonds Agile recule de -1,3 %. Cette performance s'explique principalement par l'exposition aux actions américaines, qui représentent environ 25 % du portefeuille, ainsi que par l'exposition aux valeurs technologiques, qui ont sous-performé le marché ce trimestre.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



	Fonds	Indice
Performances au 31/03/2025 (*)		
Année 2025	-1,3%	-
Origine du fonds	+12,6%	-

	Fonds	Indice
Risques 3 ans au 31/03/2025		
Volatilité	3,7%	-
Perte Max	-5,5%	-

(*) Performances de la part R

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Profil de risque DIC

A risque
plus faibleA 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

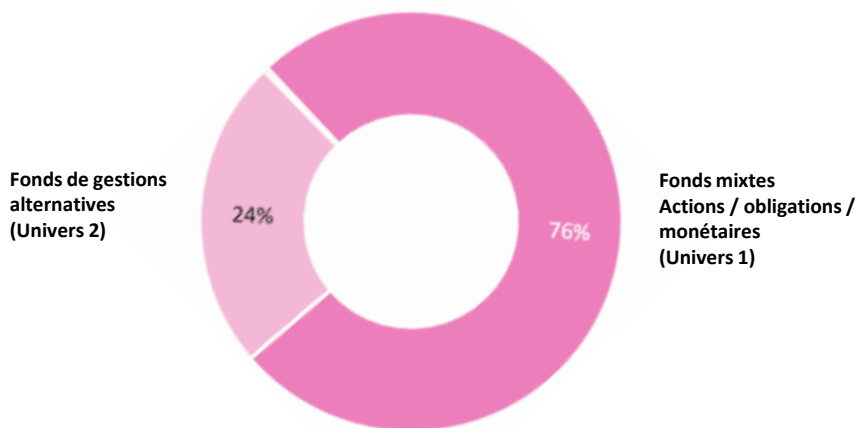
Frais de gestion : 1,2% maximum (part SR)

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	Amundi MSCI World	11,5 %
2	Comgest Monde	9,7%
3	Aleph Monde	9,3%
4	Eleva Absolute Return Europe	8,4%
5	Omnibond	7,0%

GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 7,0% 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 DIC 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