

Rapport de gestion
trimestriel
30 juin 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 1 149,66 €
Part SR 1 086,50 €

Souscription minimale

Part R 1 000 €
Part SR 1 000 €

Horizon de placement

5 ans

Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

COMMENTAIRE DE GESTION

Le deuxième trimestre 2025 est marqué par un fort rebond des actions américaines, soutenu par un apaisement des tensions commerciales et des indicateurs économiques solides. L'indice S&P 500 progresse de +10,6 %, mais cette performance est atténuée pour les investisseurs en euros du fait de la nette dépréciation du dollar (-9 %), qui termine le trimestre à 1,1787 contre l'euro. En Europe, la tendance est plus contrastée : l'indice CAC 40 recule de -1,6 %, pénalisé par un climat économique plus incertain. Sur le plan monétaire, la Réserve fédérale américaine est restée attentiste, tandis que la BCE a abaissé à deux reprises son taux directeur, de 25 points de base à chaque fois. Les taux longs ont légèrement reflué, le taux de l'OAT à 10 ans terminant à 3,28 %. Le marché obligataire privé reste bien orienté, avec une progression de +2 % pour l'indice IBOXX Euro Liquid High Yield, soutenu par la détente monétaire et un appétit toujours marqué pour le portage. La part R du Fonds Agile progresse de +2,1 % sur le trimestre. Le fonds bénéficie de la forte hausse des actions américaines, malgré la baisse du dollar, ainsi que de la bonne performance des secteurs sélectionnés, en particulier la défense et les small et mid caps européennes.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



	Fonds	Indice
Performances au 30/06/2025 (*)		
Année 2025	+0,8%	-
Origine du fonds	+15,0%	-

	Fonds	Indice
Risques 3 ans au 30/06/2025		
Volatilité	5,1%	-
Perte Max	-10,9%	-

(*) Performances de la part R
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Profil de risque DIC



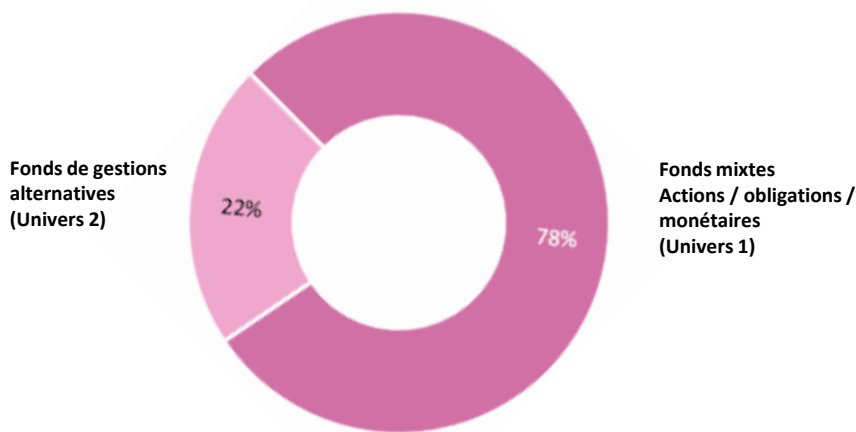
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

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	16,0 %
2	Aleph Monde	10,0%
3	Omnibond	9,8%
4	R-Co Valor	9,5%
5	Ishares MSCI Europe	7,8%

GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 2,6% 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