

Rapport de gestion
trimestriel
31 décembre 2025

DESCRIPTION DU FONDS

Le **FCP AGILE** est un fonds qui vise à offrir une exposition à **différentes classes d'actifs** : actions, obligations, instruments monétaires, mais aussi à des gestions considérées comme alternatives.

Pour construire le portefeuille, l'équipe de gestion sélectionne des actions, ainsi que des parts de fonds issus de différents univers d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le **FCP AGILE** repose sur une allocation réalisée de façon discrétionnaire et dynamique. Au regard de la stratégie d'investissement duale mise en œuvre, aucun indicateur de référence pertinent ne peut être retenu pour ce fonds. **Le FCP AGILE** est ouvert à tous les souscripteurs, notamment aux investisseurs patrimoniaux en quête de solutions de diversification reposant sur différentes stratégies d'investissement.

Valeur liquidative

Part R 1 214,70 €
Part SR 1 145,65 €

Souscription minimale

Part R 1 000 €
Part SR 1 000 €

Horizon de placement

5 ans

Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

COMMENTAIRE DE GESTION

Le quatrième trimestre 2025 clôt une année solide sur les marchés financiers, malgré un contexte économique encore incertain. Le S&P 500 progresse de +3,2% sur le trimestre, portant sa performance annuelle à +16,4%, soutenu par la résilience des valeurs technologiques et l'anticipation d'un nouvel assouplissement monétaire aux États-Unis. En Europe, le CAC 40 s'apprécie de +4,2% sur le trimestre, pour un gain de +10,4% sur l'année, dans un environnement de reflux de l'inflation et de politique monétaire accommodante. En effet, la BCE a abaissé son taux directeur à quatre reprises en 2025, ramenant le taux de dépôt à 2%. Les conditions financières se sont ainsi détendues, bien que les taux longs aient légèrement progressé : le taux de l'OAT à 10 ans termine à 3,56%, en hausse de 36 points de base sur l'année. Le marché du crédit privé reste bien orienté, l'indice IBOXX Euro Liquid High Yield gagnant +4,8% en 2025. Le dollar, en recul de -13,4% sur l'année, termine à 1,1746 USD pour un euro. La part R du fonds Agile progresse de +1,7% sur le trimestre et enregistre une performance de +6,5% sur l'année. Au quatrième trimestre, nous avons renforcé le secteur du luxe, notamment LVMH et Richemont qui contribuent significativement à la performance du portefeuille, tandis que les valeurs de la défense corrigent après le fort rallye du début d'année.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds sur 5 ans



	Fonds	Indice
Performances au 31/12/2025 (*)		
Année 2025	+6,5%	-
Origine du fonds	+21,5%	-

	Fonds	Indice
Risques 3 ans au 31/12/2025		
Volatilité	4,6%	-
Perte Max	-11,1%	-

(*) Performances de la part R

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Profil de risque DIC

A risque plus faible

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

A risque plus élevé

Ce profil est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

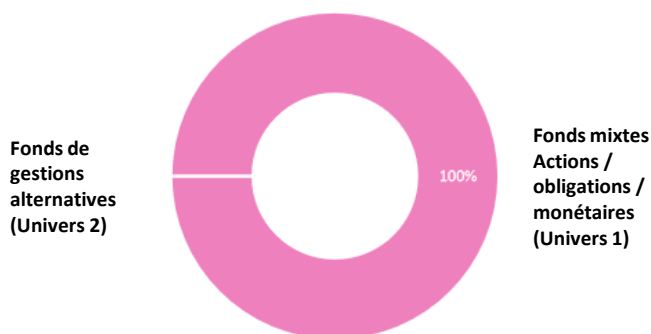
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

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

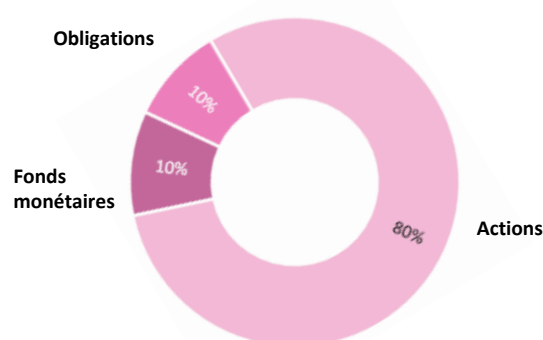
UCITS : Oui
Classification : Fonds mixte
Devise de cotation : EUR
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Affectation des résultats : Capitalisation
Eligible PEA : Non

Commission de souscription : 2% max (part SR)
Commission de rachat : Néant
Frais de gestion : 1,2% maximum (part SR)
Frais de fonctionnement et de services : 0,19%
Commission de surperformance : Néant
Commissaire aux comptes : PWC AUDIT
Dépositaire : CACEIS BANK

Allocation U1 – U2



Allocation U1 par classes d'actifs



PRINCIPALES POSITIONS

Instruments hors fonds monétaires		Poids en % du fonds FCP Agile
1	Rothschild & Co AM - R-Co Valor	10,2 %
2	Flornoy Ferri – Omnibond	9,6%
3	Flornoy Ferri - Aleph Monde	8,6%
4	Indépendance AM - France Small & Mid	7,3%
5	Amundi MSCI Switzerland	5,3%

GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 10% 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 peut s'exposer à deux univers d'investissement différents qui représentent chacun entre 0% et 100% de l'actif net du FCP. L'univers 1 comprend des OPC de gestions monétaire, obligataire, action et mixte ainsi que des actions de grandes capitalisations. L'univers 2 comprend des OPC de gestions considérées comme alternatives.

CONTACT ET INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

Ce document promotionnel 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. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

ALTERNATIVE PATRIMONIALE

N° d'agrément AMF : GP-11000003

19C rue du Fossé des Treize, 67000 STRASBOURG
www.alternativepatrimoniale.fr

✉ : contact@alternativepatrimoniale.fr

☎ : 09.88.999.888