

## Rapport de gestion trimestriel 31 Décembre 2020

### 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	1040,41 €
Part SR	1016,24 €

#### Souscription minimale

Part R	1 000 €
Part SR	1 000 €

#### Horizon de placement

5 ans

#### Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

### COMMENTAIRE DE GESTION

Après avoir fluctué dans un canal étroit pendant la période estivale, les marchés ont progressé au quatrième trimestre, portés par de bonnes nouvelles économiques, la levée des incertitudes politiques outre-Atlantique et les espoirs de vaccins. Sur le plan économique, les plans de relance massifs commencent à être adoptés. La victoire démocrate éclaircit l'horizon politique aux Etats-Unis et sur un plan sanitaire, la vaccination des populations sera largement déployée au premier semestre 2021 permettant l'allègement des contraintes pesant sur les économies développées. L'indice CAC 40 progresse de +15,5% sur le trimestre mais enregistre un recul sur l'année de -7%. Aux Etats-Unis, les indices actions connaissent de nouveaux sommets, liés à l'envoi des valeurs technologiques. Sur le compartiment obligataire, les titres privés bénéficient des mesures de soutien des banques centrales (indice Iboxx EUR Liquid High Yield +5% sur le trimestre) et le taux 10 ans allemand a fluctué entre -0,65% et -0,55% sur tout le trimestre. L'euro progresse encore de 4,2% contre US Dollar. Dans l'univers de la gestion alternative, la performance de -1,9% de l'indice HFR global Hedge Fund masque de fortes disparités dans les performances individuelles des fonds.

### PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



	Fonds	Indice	Fonds	Indice
<b>Performances au 31/12/2020 (*)</b>			<b>Risques 3 ans au 31/12/2020 (*)</b>	
Année 2020	<b>+2,94%</b>	-	Volatilité	-
Origine du fonds	<b>+4,04%</b>	-	Perte Max	-

(\*) Performances de la part R

Profil de risque DICI



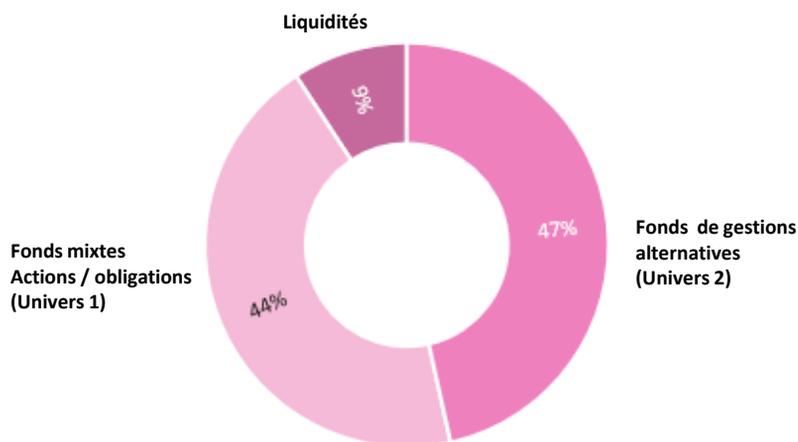
### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

**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** : RBC INVESTOR SERVICES 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	Eleva Absolute Return	10,4 %
2	Varenne Valeur	10,4%
3	BL Global Flexible	9,2 %
4	Greiff Special Situations	9,0 %
5	JP Morgan Global Macro	8,4 %

### GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 9% de liquidités.

En outre, les supports d'investissement à liquidité quotidienne représentent 93% 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 performances passées ne préjugent pas des performances futures. 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