

## Rapport de gestion trimestriel 30 Juin 2022

### 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 1061,92 €  
Part SR 1015,70 €

#### Souscription minimale

Part R 1 000 €  
Part SR 1 000 €

#### Horizon de placement

5 ans

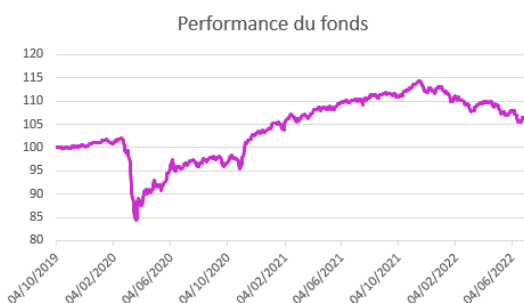
#### Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

### COMMENTAIRE DE GESTION

La tendance négative entamée depuis le déclenchement de la guerre en Ukraine s'est poursuivie au deuxième trimestre. L'indice CAC40 enregistre une baisse de -11% et l'indice S&P500 de -16% portant la baisse annuelle à respectivement -17% et -20.5%. Pour des Européens, la baisse du prix des actifs outre atlantique est partiellement compensée par la hausse du dollar de 5,2% sur le trimestre et 7,8% sur l'année. L'écartement des spreads de crédit conjugué à la hausse du niveau général des taux constitue le fait de marché le plus significatif du trimestre. L'indice Iboxx EUR Liquid High Yield accuse un recul de -9,7% et le taux des obligations de meilleure qualité suit la hausse des taux souverains. Le taux à 10 ans des obligations du Trésor français atteint 2%, son niveau de 2014. Le prix des obligations italiennes à 10 ans est en recul de -17% depuis le 1er janvier. La hausse des taux s'explique en partie par la hausse de l'inflation qui atteint 8,7% en Europe en mai. Les actions et obligations des pays émergents baissent de respectivement -13% (MSCI Emerging Market) et -8.5% (indice JP Morgan GBI-EM) sur le trimestre. La part R d'Agile baisse de -3.08% sur le trimestre. Le positionnement plutôt prudent a permis, ce trimestre encore, d'amortir la baisse. La part de l'univers U1 a été portée à 36% contre 34% au 31 mars par investissement de liquidités et arbitrage de 3% des fonds de U2 dont la part est ramenée à 61% contre 64% fin mars.

### PERFORMANCES & RISQUES



	Fonds	Indice		Fonds	Indice
<b>Performances au 30/06/2022 (*)</b>			<b>Risques 3 ans au 30/06/2022</b>		
Année 2022	-6,0%	-	Volatilité	-	-
Origine du fonds	+6,2%	-	Perte Max	-	-

(\*) Performances de la part R

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

#### Profil de risque DICI

A risque plus faible 1 2 3 4 5 6 7 A risque plus élevé

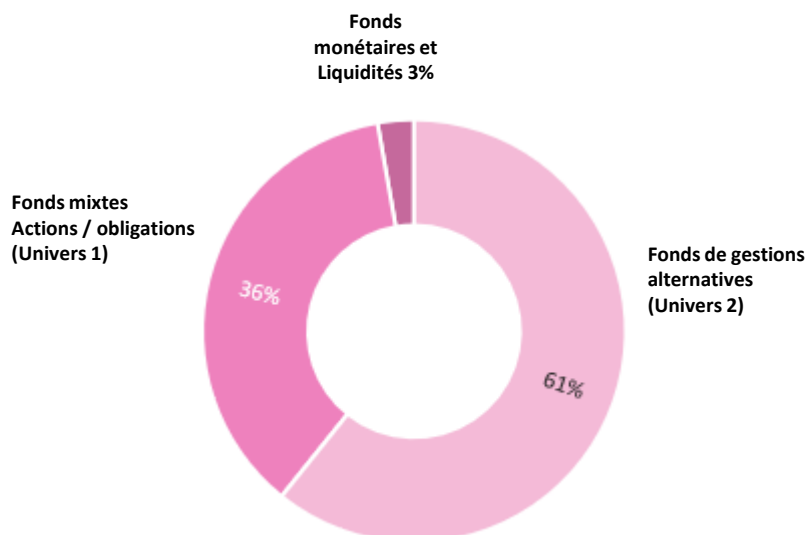
### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

**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** : 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	BL Global Flexible	9,0 %
2	Lazard Patrimoine	8,9%
3	JP Morgan Global Macro Opportunities	8,5 %
4	Oddo BHF Polaris Balanced	8,5%
5	Ginjer Actifs 360	8,1 %

### GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 3% de liquidités et fonds monétaires. En outre, les supports d'investissement à liquidité quotidienne représentent 98% 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 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