

Rapport de gestion trimestriel 31 mars 2026

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 1 188,72 €
Part SR 1 120,05 €

Souscription minimale

Part R 1 000 €
Part SR 1 000 €

Horizon de placement

5 ans

Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

COMMENTAIRE DE GESTION

2026 débute par un net regain de volatilité sur les marchés financiers dans un environnement dominé par les incertitudes géopolitiques. Aux États-Unis, le S&P 500 recule de -4,6%, pénalisé par la remontée des taux longs et les interrogations sur la résilience de l'économie. En Europe, le CAC 40 affiche une baisse de -4%, dans un contexte marqué par la hausse des coûts énergétiques : le quasi-doublement du prix du baril de Brent ravive les pressions inflationnistes et complique la trajectoire des politiques monétaires. Dans ce contexte, les taux souverains poursuivent leur remontée : le rendement de l'OAT à 10 ans s'établit à 3,72%, en hausse de 20 points de base sur le trimestre. Le marché du crédit se dégrade légèrement, avec un repli de -1,7% de l'indice iBoxx Euro Liquid High Yield, reflétant un élargissement des spreads dans un environnement plus incertain. Enfin, sur le marché des changes, la parité euro-dollar demeure globalement stable autour de 1,17 USD pour un euro. La part R du fonds Agile recule de -2,1% sur le trimestre. Les actions des secteurs de la défense et de l'énergie, ainsi que les valeurs nordiques, ont contribué à amortir la baisse des marchés actions. La poche de liquidités atteint 19% et sera redéployée sur les marchés actions au gré des opportunités.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds sur 5 ans



	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Performances au 31/03/2026 (*)			Risques 3 ans au 31/03/2026	
Année 2026	-2,1%	-	Volatilité	5,1%
Origine du fonds	+18,9%	-	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.

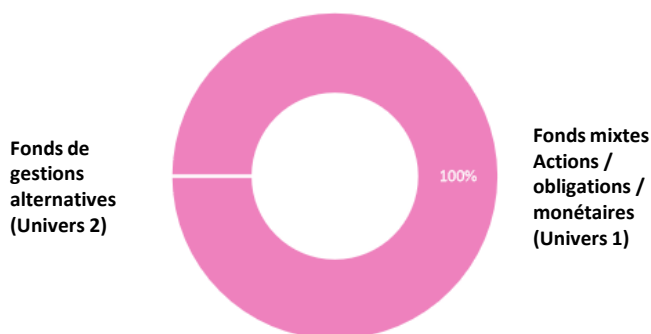
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

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

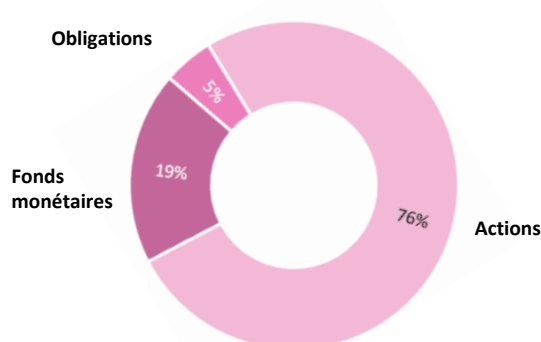
UCITS : Oui
Classification : Fonds mixte
Devise de cotation : EUR
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Affectation des résultats : Capitalisation
Eligible PEA : Non

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 – R-co Valor	9,1%
2	Flornoy Ferri – Aleph Monde	7,6%
3	Amundi MSCI Switzerland	4,9%
4	Fidelity Nordic Fund	4,9%
5	Indépendance AM - France Small & Mid	4,8%

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