

Rapport de gestion trimestriel 28 juin 2024

DESCRIPTION DU FONDS

INSPIRATION s'adresse à des investisseurs souhaitant s'orienter vers une gestion flexible afin d'obtenir une valorisation de leur capital sur la durée de placement recommandée de 8 ans.

La stratégie d'investissement repose sur une allocation duale des investissements entre deux univers d'OPC (actions d'une part, autres actifs d'autre part). La singularité du fonds réside dans la possibilité pour la gestion d'arbitrer les actifs du fonds d'un univers à l'autre, et ce de façon rapide et le cas échéant significative.

Le fonds **INSPIRATION** est géré en multigestion, de façon active et discrétionnaire. Soucieux de la durabilité des investissements par la prise en compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, **INSPIRATION** retient au minimum 90% de fonds intégrant ces critères. Le label ISR français constituera la base des fonds sélectionnés. Du fait de son objectif de gestion et au regard de la stratégie d'investissement utilisée, il ne peut être fait mention d'un indicateur de référence pertinent pour le fonds.

Valeur liquidative

Part R	951,21 €
Part SR	939,86 €

Souscription minimale

Part R	100 000 €
Part SR	1 000 €

Horizon de placement

8 ans

Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

COMMENTAIRE DE GESTION

Le deuxième trimestre a vu la Banque Centrale Européenne baisser ses taux directeurs, mettant fin à un cycle de dix hausses consécutives. Le reflux de l'inflation annuelle à 2,5 % en mai, après un pic de 10,8 % atteint en octobre 2022, est le catalyseur de cet infléchissement. Cependant, compte tenu de la résilience de la croissance et des résultats des entreprises aux États-Unis, les marchés ont revu à la baisse l'ampleur et la vitesse de l'assouplissement des politiques monétaires. Les marchés européens ont connu une volatilité accrue avec un indice Eurostoxx 50 en baisse de -3 % sur le trimestre et un indice CAC 40 qui efface la totalité de ses gains de l'année. Le marché obligataire progresse légèrement, l'indice IBOXX Euro Liquid High Yield s'appréciant de +1,2 % sur le trimestre. Les actions technologiques continuent de firer les indices américains, l'indice S&P 500 progressant de +3,9 % sur le trimestre. Les actions chinoises connaissent un rebond, avec l'indice MSCI China en hausse de +3,4 % sur l'année. Le dollar s'apprécie de +0,7 % sur le trimestre et clôture à 1,0713 contre l'euro. La part R du fonds Inspiration progresse de 1,1 % sur le trimestre. Des prises de profits ont été réalisées sur la poche obligataire et quelques arbitrages sectoriels ont été effectués sur l'univers 1. La liquidité, investie en fonds monétaires, sera redéployée sur opportunité.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



	Fonds	Indice		Fonds	Indice
Performances au 28/06/2024 (*)			Risques 3 ans au 28/06/2024 (*)		
Année 2024	+4,7%	-	Volatilité	10,5%	-
Origine du fonds	-4,9%	-	Perte Max	-21,5%	-

(*) Performances et risques de la part R

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Profil de risque DIC



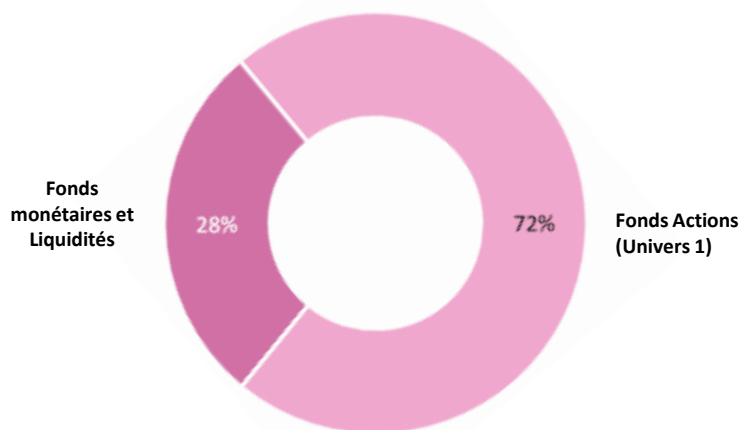
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Date de création : 28/05/2021
Société de gestion : Alternative Patrimoniale
Forme juridique : FCP
Code ISIN : FR0014003ALS
Code Bloomberg : -

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

Commission de souscription : Néant
Commission de rachat : Néant
Frais de gestion : 0,95%
Commission de surperformance : Néant
Commissaire aux comptes : PWC AUDIT SA
Dépositaire : CACEIS BANK

COMPOSITION PAR TYPE D'ACTIF



Hors liquidités, le fonds Inspiration est composé à 100% d'OPCVM, de FIA et d'ETF.

L'exposition aux classes d'actifs des pays émergents représente 4% du portefeuille.

Pour mémoire : Fonds obligataires, mixtes ou de gestions alternatives (Univers 2) → 0%

PRINCIPALES POSITIONS

	Instruments actions	Poids (%)
1	Amundi MSCI Wrld Ld. Sel.	12,0
2	Ishares MSCI Europe SRI	8,6
3	Amundi Water	8,0
4	DNCA Inv. Norden Europe	6,1
5	Pictet Clean Energy	5,9

	Autres instruments	Poids (%)
1	Groupama Trésorerie IC	11,3
2	Ostrum SRI Money 6M	11,0
3	Swiss Life Money Market	5,7
4	-	-
5	-	-

EXPOSITION AUX UNIVERS 1 et 2

Le FCP Inspiration, géré en multigestion via la sélection de différents OPC, peut s'exposer à deux univers d'investissement différents. L'univers 1, qui représente au minimum 50% de l'actif net du FCP, est constitué d'OPC de type actions. L'univers 2, limité à 50% de l'actif net du fonds, comprend des OPC de gestions obligataire, mixte et alternative.

EXPOSITION DEVICES 0%

Le fonds peut s'exposer à des devises autres que la devise de valorisation du fonds (€), à hauteur de 20% de l'actif net.

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 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

✉ : contact@alternativepatrimoniale.fr

☎ : 09.88.999.888