

Rapport de gestion trimestriel 30 septembre 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	950,04 €
Part SR	937,74 €

Souscription minimale

Part R	100 000 €
Part SR	1 000 €

Horizon de placement

8 ans

Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

COMMENTAIRE DE GESTION

La détente des politiques monétaires s'est poursuivie de part et d'autre de l'Atlantique au troisième trimestre, avec des taux de dépôts qui s'établissent à 3,50 % en Europe et à 4,75 % aux États-Unis. Le ralentissement de la croissance et la poursuite de la baisse de l'inflation en sont les principaux catalyseurs. En conséquence, les marchés obligataires ont progressé sur le trimestre. L'indice IBOXX Euro Liquid High Yield progresse de +2,6 %, et l'indice Investment Grade Bloomberg Euro Aggregate Corporate progresse de +3,5 %. Les marchés actions ont fluctué dans un couloir étroit pendant le trimestre, l'indice CAC40 clôturant à 7 635,75 points, en hausse de +1,3 % depuis le début de l'année. Les actions chinoises ont connu un rebond spectaculaire, avec l'indice MSCI China qui progresse de +21,1 % sur le trimestre, tandis que le dollar poursuit sa dépréciation vis-à-vis de l'euro et s'établit à 1,1135, en baisse de 3,7 % sur le trimestre. La part R du fonds Inspiration est stable sur le trimestre, à -0,1 %. Nous avons augmenté l'encours de la poche Fonds Actions de 72 % à 79 % et avons effectué quelques arbitrages sectoriels. Une partie de la trésorerie a été déployée vers des fonds obligataires afin de tirer parti de la baisse des taux longs.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



	Fonds	Indice		Fonds	Indice
Performances au 30/09/2024 (*)			Risques 3 ans au 30/09/2024 (*)		
Année 2024	+4,6%	-	Volatilité	10,9%	-
Origine du fonds	-5,0%	-	Perte Max	-21,5%	-

(*) Performances et risques de la part R

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Profil de risque DIC



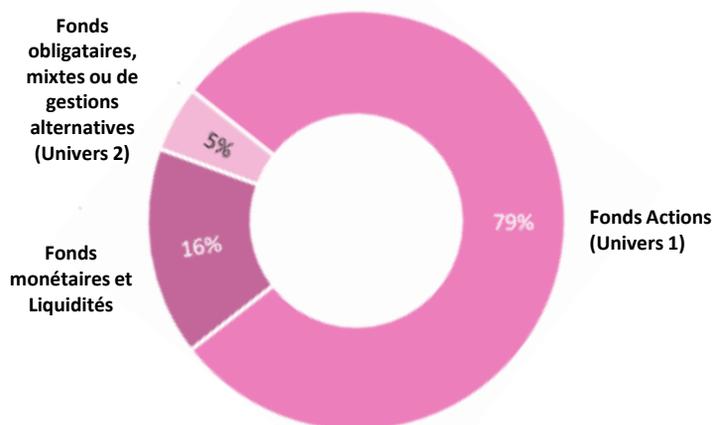
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Date de création : 28/05/2021
Société de gestion : Alternative Patrimoniale
Forme juridique : FCP
Code ISIN : FR0014003AL5
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 0% du portefeuille.

PRINCIPALES POSITIONS

	Instruments actions	Poids (%)
1	Amundi MSCI Wrld Ld. Sel.	14,6
2	Ishares MSCI Europe SRI	9,3
3	Amundi Water	8,8
4	DNCA Inv. Norden Europe	6,5
5	Pictet Clean Energy	6,2

	Autres instruments	Poids (%)
1	Groupama Trésorerie IC	10,5
2	Swiss Life Money Market	5,3
3	iShares EUR Green Bond	5,1
4	Ostrum SRI Money 6M	0,2
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