

## Rapport de gestion trimestriel 31 décembre 2024

### 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 hausse des taux d'intérêts.

#### Valeur liquidative

Part R 1 140,21 €  
Part SR 1 079,70 €

#### Souscription minimale

Part R 1 000 €  
Part SR 1 000 €

#### Horizon de placement

5 ans

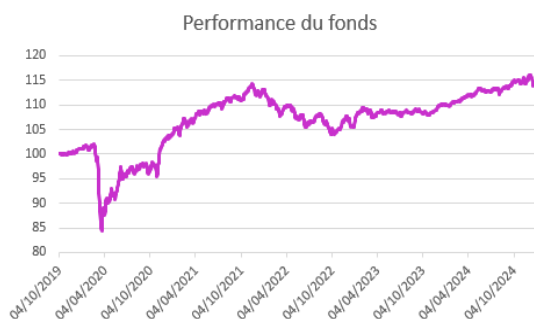
#### Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

### COMMENTAIRE DE GESTION

L'année 2024 a été marquée par quatre baisses successives des taux directeurs par les banques centrales européennes et américaines, qui ont clôturé l'année à respectivement 3,15 % et 4,5 %. Cette dynamique, couplée à l'élection de Donald Trump, a stimulé les marchés actions, avec un indice S&P 500 atteignant un nouveau record à 6 090,27 points, en hausse de 24 % sur l'année. Le dollar a également bénéficié de cette tendance, progressant de 7 % face à l'euro au troisième trimestre et clôturant l'année à 1,0354. La performance des marchés européens a été plus contrastée : l'indice Euro Stoxx 50 a reculé de 3 % sur le trimestre, mais affiche une performance annuelle positive de +8,5 %, contrairement au CAC 40 qui termine l'année en territoire négatif. Du côté des marchés obligataires, les indices IBOXX Euro Liquid High Yield et Bloomberg Euro Aggregate Corporate ont progressé respectivement de +1,6 % et +1,2 % sur le trimestre. Le marché actions chinois a corrigé une partie de sa hausse spectaculaire du troisième trimestre, clôturant l'année avec une progression de 15 %. La part R du fonds Agile a baissé de 0,6 % sur le trimestre, pénalisée par les actions européennes, mais termine l'année avec une performance positive de +3,6 %. Une part importante des fonds monétaires a été déployée sur les fonds de l'univers 1, notamment sur les actions mondiales.

### PERFORMANCES & RISQUES



	Fonds	Indice	Fonds	Indice
<b>Performances au 31/12/2024 (*)</b>			<b>Risques 3 ans au 31/12/2024</b>	
Année 2024	<b>+3,6%</b>	-	Volatilité	<b>3,4%</b>
Origine du fonds	<b>+14,0%</b>	-	Perte Max	<b>-8,1%</b>

(\*) Performances de la part R

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

#### Profil de risque DIC

A risque plus faible



A risque plus élevé

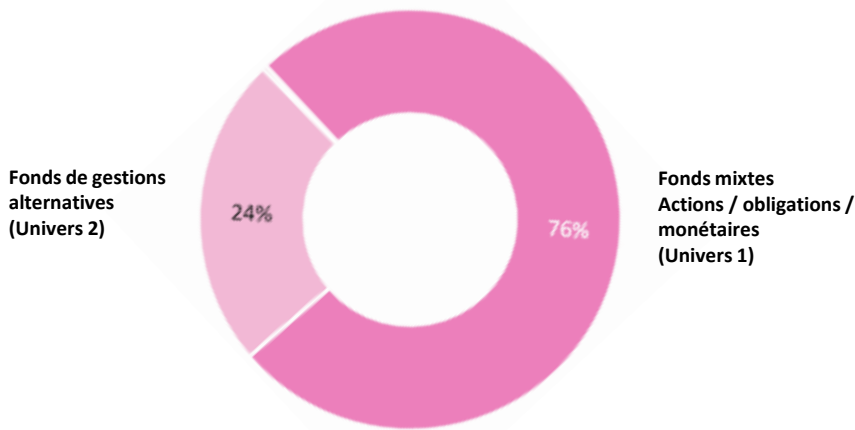
### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

**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** : CACEIS 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	Comgest Monde	11,7 %
2	Amundi MSCI World	10,2%
3	Eleva Absolute Return Europe	8,7%
4	Swiss Life Money Market	7,8%
5	Omnibond	7,0%

## GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

A la date d'arrêté, le fonds dispose de 14,8% 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, 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 monétaire, 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 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.

### 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