

Rapport de gestion trimestriel 31 décembre 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	948,47 €
Part SR	935,25 €

Souscription minimale

Part R	100 000 €
Part SR	1 000 €

Horizon de placement

8 ans

Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs

COMMENTAIRE DE GESTION

L'année 2024 a été marquée par quatre baisses 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 %. L'évolution de la part R du fonds Inspiration est stable sur le trimestre et enregistre une performance annuelle de +4,4 %. L'encours de la poche Fonds Actions a été porté à 78 % du fonds, au bénéfice des actions mondiales broad-based et de quelques secteurs ciblés, tels que l'eau ou les énergies décarbonées.

PERFORMANCES & RISQUES

Performance du fonds



	Fonds	Indice		Fonds	Indice
Performances au 31/12/2024 (*)			Risques 3 ans au 31/12/2024 (*)		
Année 2024	+4,4%	-	Volatilité	11,0%	-
Origine du fonds	-5,2%	-	Perte Max	-20,0%	-

(*) Performances et risques 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

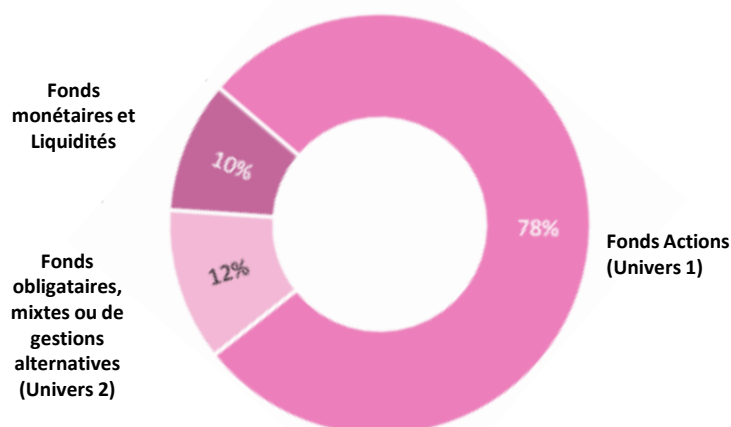
CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Date de création : 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 : 0,80%
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.	16,9
2	Amundi Water	9,6
3	iShares MSCI Europe SRI	9,6
4	M&G Lux global Select EUR	6,9
5	Sofidy Selection 1	6,5

	Autres instruments	Poids (%)
1	Groupama Trésorerie IC	9,8
2	iShares EUR Green Bond	5,9
3	Obligreen	5,8
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