AGRICA ACTIONS RESPONSABLES PART A

Septembre 2026 (Données Au 29 Sept. 2026)

Documentation publicitaire

Le FCPE AGRICA Actions Responsables est le fonds nourricier du fonds AGRICA Euro Responsable (fonds Maître). Le fonds Maître sera investi sur des valeurs sélectionnées suivant des critères ESG définis par AGRICA Gestion d'Actifs dans les marchés actions zone Euro . Le FCPE (fonds nourricier) a pour objectif de surperformer, sur une période de placement recommandée de 5 ans minimum et après prise en compte des frais courants, son indice de référence: le MSCI EMU NR.
Ce fonds respecte l'Article 8. A ce titre, c'est un produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens du Règlement européen 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)).

L'Equipe de gestion

Yann CARRE Responsable Multigestion
Alexis BOUNIF Gérant Multigestion
Mousbahou TAHIR Assistant Gérant

Profil de risque SRI *

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

** Indicateur de risque (SRI) :*
L'Indicateur synthétique de risque ou SRI (Synthetic Risk Indicator) est un indicateur du niveau de risque du produit combinant le risque de marché et le risque de crédit. Il est également disponible au sein du DIC PRIIPs. Le Règlement européen PRIIPs attribue à chaque produit un SRI unique de 1 à 7. Le niveau de risque faible ne signifie pas « sans risque ».

Principales caractéristiques

Valeur liquidative (Part A)	40,64
Actif net portefeuille (EUR)	8 391 125,71
Date de création	2 nov. 2021
Forme juridique	Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE)
Code AMF	990000129949
Devise	EUR
Classfication SFDR	Article 8
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Durée de placement recommandée	5 ans minimum
Périodicité	Hebdomadaire
Frais de gestion maximum	0,50%
Frais de gestion indirects maximum	1,20%

Ratios de risques et d'exposition (1 an)

Volatilité	14,34%
Volatilité indice	12,81%
Alpha de Jensen	-4,21%
Tracking error	3,92%
Ratio de Sharpe	0,83
Ratio d'information	-0,77
Beta (fonds de fonds)	104,70%

Performances nettes de frais 29/09/2026 (source: AGRICA Gestion d'Actifs)

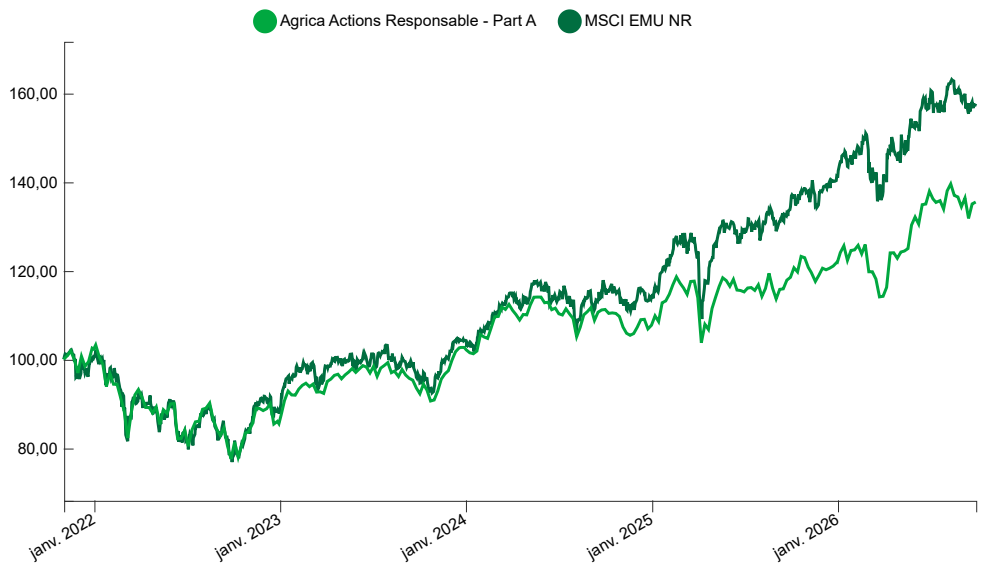
Performances	1 mois	YTD	1 an	3 ans (annualisée)	Création (annualisée)
Part A	-0,84%	11,20%	14,32%	13,09%	6,38%
MSCI EMU NR	-1,91%	11,61%	17,33%	17,92%	9,71%
Écart	1,07%	-0,41%	-3,01%	-4,83%	-3,33%

Historique des performances annuelles nettes de frais (source: AGRICA Gestion d'Actifs)

Performances	2025	2024	2023	2022
Part A	13,12%	4,87%	20,11%	-16,43%
MSCI EMU NR	23,70%	9,49%	18,78%	-12,47%

Disclaimer :Les performances sont calculées en euro sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion, mais n'incluent pas les frais de souscription éventuels qui restent à la charge du souscripteur. Les performances calendaires couvent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile, sauf mention contraire. Les performances ne sont pas constantes dans le temps, les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le capital investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Évolution de la VL du fonds (en base 100; source AGRICA Gestion d'Actifs)



Indice de Référence Actions Responsables : MSCI EMU NR

Commentaire de gestion

Les marchés

Le MSCI EMU recule de 1,9% entre le 25 août et le 29 septembre, portant sa performance depuis le début de l'année à 11,6%. La période a été marquée par une forte progression des taux souverains, notamment de l'OAT française (+67 pb), ainsi que par un rebond du prix du baril (+14%). Sur le front monétaire, la BCE et la Fed ont chacune relevé leurs taux directeurs de 25 pb. La résurgence de l'inflation dans ces deux économies et le discours plus restrictif des banquiers centraux ont parallèlement conduit les investisseurs à revoir leurs anticipations de politique monétaire. Le marché table désormais sur une nouvelle hausse de la Fed d'ici la fin de l'année, suivie de deux en 2027. Côté BCE, une hausse supplémentaire est anticipée en 2026, puis deux autres en 2027.

Sur le plan économique, les données préliminaires des enquêtes S&P indiquent une dynamique solide de l'activité des deux côtés de l'Atlantique. En zone euro, le PMI composite poursuit son rebond entamé en mai et ressort en expansion à 53,1, au plus haut niveau depuis plus de trois ans. Aux États-Unis, l'enquête S&P est encore plus encourageante, avec un PMI composite à 58,4 en septembre, au plus haut niveau depuis cinq ans. Le mois de septembre a également été marqué par un redressement progressif du trafic maritime dans le détroit d'Ormuz, après avoir atteint des niveaux particulièrement faibles durant l'été, et ce malgré la persistance de tensions élevées.

D'un point de vue sectoriel, les performances ont été contrastées en septembre. La technologie (+6,4%), portée par le rebond des semi-conducteurs, et l'énergie (+3,2%) se sont particulièrement distinguées. Ces deux secteurs continuent de bénéficier de révisions positives de leurs bénéfices par action et affichent des performances respectives de +46,2% et de +51,0% depuis le début de l'année. À l'inverse, la consommation discrétionnaire (-9,9%), les services de télécommunication (-8,2%) et la santé (-3,6%) ont nettement sous-performé en septembre.

Les commentaires du gérant du fonds maître A Euro Responsable

Dans ce contexte, AGRICA Euro Responsable a reculé de 0,8% sur le mois, tout en surperformant son indice de référence. Cette performance relative a bénéficié d'un effet allocation positif, porté notamment par notre sous-pondération à la consommation discrétionnaire et aux services de télécommunication, ainsi que par notre surpondération à la technologie. Ces effets ont plus que compenser l'impact négatif de l'absence du secteur de l'énergie. Au niveau du stock-picking, l'effet sélection contribue positivement, notamment dans les secteurs financier, industriel et technologique. Parmi les principaux contributeurs figurent les banques néerlandaises ABN Amro (+3,4%) et ING (+3,3%) ainsi qu'ASM International (+9,9%), équipementier spécialisé dans la fabrication de semi-conducteurs, dont la position a été initiée cette année. Legrand (+3,7%) figure également parmi les principaux contributeurs et ambitionne une accélération de sa croissance organique annuelle moyenne qui devrait être comprise entre +6-8% sur la période 2026-2030 grâce à son exposition croissante aux data centers. À l'inverse, Hermès (-15,5%), Saint-Gobain (-11,9%), et Allianz (-7,7%) figurent parmi les principaux détracteurs.

Concernant les mouvements, nous avons réduit en début de mois notre exposition sur Infineon au profit d'ASML qui a ensuite été allégée après sa forte hausse en septembre (+10%) afin de respecter le seuil de 10%.

Depuis le début de l'année, le fonds enregistre une performance de +11,0%, contre +10,8% pour l'indice de référence. L'effet allocation demeure positif, soutenu par notre sous-pondération à la consommation discrétionnaire, aux services de télécommunication ainsi que par notre surpondération à la technologie qui compense l'absence d'exposition au secteur de l'énergie. Cette contribution favorable compense un effet sélection négatif principalement lié aux contreperformances de Biomérieux (-44,8%), Danone (-20,9%) et Saint Gobain (-18,5%). A l'inverse les principaux contributeurs positifs sont ABN Amro (+48,7%), ING (+33,7%), Infineon (+58,9%) et ASML (+74,1%).

Les performances du fonds nourricier, A Actions Responsables (Part A)

Entre le 25 août et le 29 septembre, AGRICA Actions Responsables affiche une performance de -0,84% contre -1,91% pour son indice de référence.

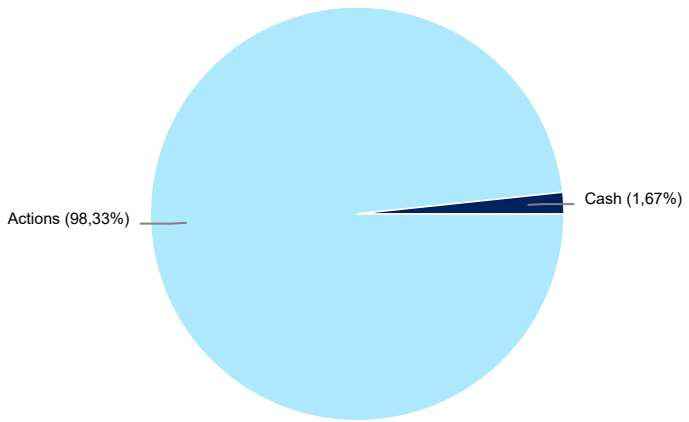
Composition du portefeuille (source: AGRICA Gestion d'Actifs)

Nombre de lignes	2

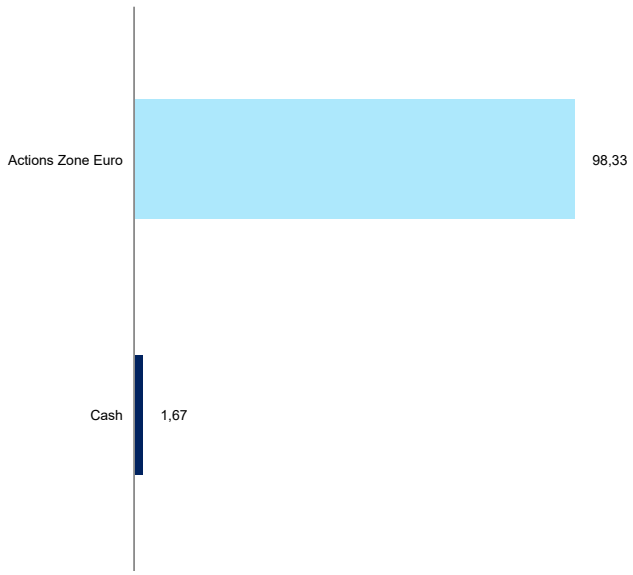
10 Principales lignes (poids en % de l'AN)

AGRICA EURO RESPONSABL-BE	Actions Zone Euro	98,33
SOLDE ESPECE EUR	Cash	1,67

Allocation d'actifs



Repartition géographique



AGRICA GESTION D'ACTIFS • Filiale des institutions de prévoyance membres du groupe AGRICA
21 rue de la Bienfaisance - 75382 Paris Cedex 08 • Tél. : 01 71 21 00 00
RCS Paris 449 912 369 • S.A.S au capital social de 3 000 000 euros • N° d'agrément AMF GP 04 005

Document non contractuel à caractère commercial.
Le présent document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une sollicitation de vente ou d'achat de produits. Il ne saurait être assimilé à un conseil en investissement. Ce document ne se substitue pas au document d'informations clefs (DIC). Il est recommandé au donneur d'ordre, préalablement à toute prise de décision d'investissement de prendre connaissance des conditions de fonctionnement et des mécanismes régissant les marchés financiers, d'évaluer les risques afférents et de recourir à tous moyens nécessaires à la bonne compréhension de ces mécanismes. LES CHIFFRES CITES ONT TRAIT AUX ANNEES ECOULEES. LES PERFORMANCES PASSEES NE SONT PAS UN INDICATEUR FIABLE DES PERFORMANCES FUTURES. Elles ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital, qui peut ne pas être restitué intégralement. Le présent document a été réalisé sur la base de données obtenue à partir de sources considérées comme fiables, mais qui n'ont pas été vérifiées de manière indépendante. Les informations contenues dans le présent document peuvent être modifiées sans préavis. Agrica Gestion d'actifs n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toute information contenue dans ce document. Le contenu du document ne peut être ni reproduit ni modifié ni traduit ni distribué ni communiqué sans l'accord écrit préalable d'Agrica Gestion d'actifs, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à Agrica Gestion d'actifs ou à ses produits de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Ce document n'est pas destiné aux résidents ou citoyens des États-Unis d'Amérique ni aux « US Persons » tels que définis par le « Regulation S » de la Securities and Exchange Commission en vertu de l'US Securities Act de 1933. Les informations contenues dans le présent document sont considérées comme exactes au 29/09/2026.