AGRICA LONG TERME PART A

Octobre 2026 (Données Au 27 Oct. 2026)

Documentation publicitaire

Le FCPE AGRICA Long Terme est un fonds dont l'actif sera investi dans des supports relevant des marchés actions en mettant en œuvre une gestion discrétionnaire basée sur une allocation diversifiée (tant en terme géographique que de capitalisation) . La performance réalisée sera appréciée après prise en compte des frais courants. Sa gestion active et discrétionnaire ne peut faire référence à un indice de référence. Son horizon de placement recommandé est de 8 ans et plus.

AGRICA Long Terme est un fonds de partage et reverse 10% de ses frais de gestion à 2 organisations tournées vers la santé : Siel Bleu et Clinatec

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)	54,66
Actif net portefeuille (EUR)	8 374 341,18
Date de création	27 déc. 2016
Forme juridique	Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE)
Code AMF	990000117809
Devise	EUR
Classfication SFDR	Article 8
Durée de placement recommandée	8 ans minimum
Périodicité	Hebdomadaire
Frais de gestion maximum	1,50%
Frais de gestion indirects maximum	1,80%

Ratios de risques et d'exposition (1 an)

Volatilité	12,16%
Ratio de Sharpe	0,52
Beta (fonds de fonds)	88,53%

Performances nettes de frais 27/10/2026 (source: AGRICA Gestion d'Actifs)

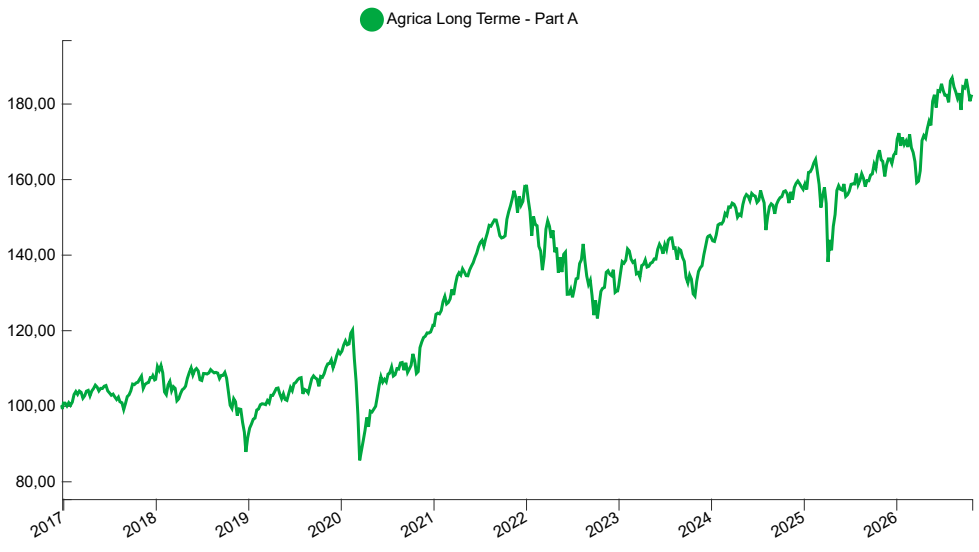
Performances	1 mois	YTD	1 an	3 ans (annualisée)	5 ans (annualisée)
Part A	-0,96%	9,53%	8,78%	12,27%	3,79%

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

Performances	2025	2024	2023	2022	2021
Part A	5,86%	8,40%	11,25%	-17,29%	30,02%

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)



Ce fonds est géré de manière dynamique et ne fait référence à aucun indice.

Principales caractéristiques extra-financières

Pourcentage de l'actif net investi dans les fonds article 8 et/ou 9 SFDR	84,1%
Score ESG du FCPE (note interne de 1 à 3 ; 1 = limité, 3 = robuste)	3/3

Commentaire de gestion

Les marchés

Le mois d'octobre a été dominé par deux thématiques majeures : la persistance des tensions géopolitiques entre les États-Unis et l'Iran, qui a prolongé la hausse des prix de l'énergie et renforcé les pressions inflationnistes, et l'apparition de nouvelles inquiétudes autour du financement des investissements liés à l'intelligence artificielle.

Dans ce contexte, les marchés actions mondiaux ont évolué en ordre dispersé. Aux États-Unis, le S&P 500 a reculé de -0.9%, tandis que le Nasdaq 100 a davantage souffert, abandonnant -6.6% dans un contexte de méfiance croissante vis-à-vis des valeurs technologiques. Les actions européennes ont également terminé le mois en baisse, le MSCI EMU reculant de -1.6% sur le mois, avec d'importantes disparités sectorielles. La santé (+11.2%), la consommation de base (+10.75%) et l'énergie (+9.2%) ont nettement surperformé, tandis que la technologie (-7.5%), les financières (-6.2%) et les industrielles (-4.7%) ont été particulièrement pénalisées.

Sur le plan macroéconomique, les statistiques ont continué de signaler une économie particulièrement robuste aux États-Unis. Le PIB a progressé de +3.4% en rythme annualisé au troisième trimestre, soutenu par la consommation des ménages et l'investissement. Le PMI composite s'est légèrement replié à 57.6 en octobre, après 58.4 en septembre, mais demeure à un niveau compatible avec une expansion soutenue de l'activité. Cette résilience se reflète également dans l'amélioration de l'indicateur de surprises économiques américain qui s'est redressé durant le mois.

En zone euro, les indicateurs économiques se sont en revanche dégradés au cours du mois. Le PMI composite s'est replié à 51.9 en octobre après 53.1 en septembre, demeurant en territoire d'expansion mais témoignant d'un ralentissement de l'activité. Les divergences entre pays restent importantes : l'activité française s'est contractée sur fond d'instabilité politique et de forte dégradation de la confiance des ménages, tandis que l'Allemagne s'est montrée plus résiliente.

L'évolution de l'inflation demeure la principale source de préoccupation des banques centrales. Les tensions entre les États-Unis et l'Iran ont continué de soutenir les prix de l'énergie, le Brent progressant de +13.6% en octobre. Aux États-Unis, l'inflation totale a accéléré à +3.7% sur un an en septembre contre +3.4% précédemment, tandis que l'inflation sous-jacente s'est établie à +2.6%. En zone euro, l'inflation a également accéléré à +4% en octobre contre +3.8% en septembre, tandis que l'inflation sous-jacente est restée stable à +2.5%.

Malgré cet environnement toujours inflationniste, les banques centrales ont choisi de marquer une pause en octobre, tout en conservant un ton résolument restrictif. Après avoir relevé ses taux en septembre, la Réserve fédérale a maintenu sa fourchette cible à 3.75%-4%. La BCE a également laissé son taux de dépôt inchangé à 2.5%. La persistance des pressions inflationnistes, notamment liées à l'énergie, laisse néanmoins envisager une poursuite du resserrement monétaire, avec une nouvelle hausse de taux anticipée lors de la réunion de décembre des deux côtés de l'Atlantique.

Sur les marchés obligataires, la remontée de l'aversion au risque a favorisé un mouvement de recherche de sécurité vers les obligations souveraines. Le rendement du Treasury américain à 10 ans a ainsi reculé de 35 points de base sur le mois pour terminer à 4.9%. En zone euro, les préoccupations budgétaires et politiques françaises ont continué d'alimenter la divergence entre souverains, le spread entre les taux français et allemands à 10 ans atteignant 165 points de base en fin de mois, contre 130 points de base fin septembre.

Les opérations

L'allocation du portefeuille a été modifiée durant le mois.

L'exposition aux petites capitalisations européennes a été réduite et représente désormais 10% du portefeuille (contre 17% précédemment). En contrepartie nous avons renforcé nos positions sur les fonds Agrica Euro Sélection et Quercus.

Nous avons également soldé notre position sur le secteur du luxe, ce qui nous a permis de renforcer l'exposition aux thématiques de l'eau ainsi que des semiconducteurs.

Le positionnement du FCPE

A la fin du mois, notre allocation est centrée sur les actions européennes, dont 10% sur les petites capitalisations. Les actions américaines, ainsi que les actions mondiales, correspondant majoritairement à notre sélection de fonds thématiques, viennent compléter cette allocation.

Les performances

Sur la période s'étendant du 29 septembre au 27 octobre, le FCPE réalise une performance de -0.96%.

La poche de fonds investis sur les actions américaines a été l'unique contributrice positive sur le mois, tirée principalement par Graphène (+3.7%) et ABN Parnassus ESG (+1.9%).

La poche de fonds thématiques a contribué négativement, avec une contreperformance notable de l'ETF iShares Global Semiconductors (-9.6%). A l'inverse, la thématique de l'eau (+3.9%) a contribué positivement.

La poche de fonds investis sur les actions européennes a également contribué négativement avec notamment des performances de -2.5% pour Fagus et de -2.3% pour Agrica Euro Sélection.

Enfin, la poche de fonds investis sur les petites capitalisations européennes a également été un frein à la performance du portefeuille sur le mois : Gay Lussac Microcaps (-2.6%), Amundi Multigérants PEA PME (-0.75%), Echiquier Entrepreneurs (-1.5%), et Indépendance Europe Small (-1.4%).

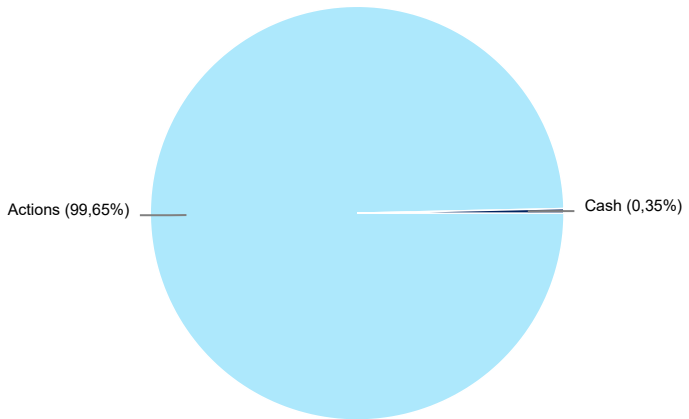
Composition du portefeuille (source: AGRICA Gestion d'Actifs)

Nombre de lignes	14

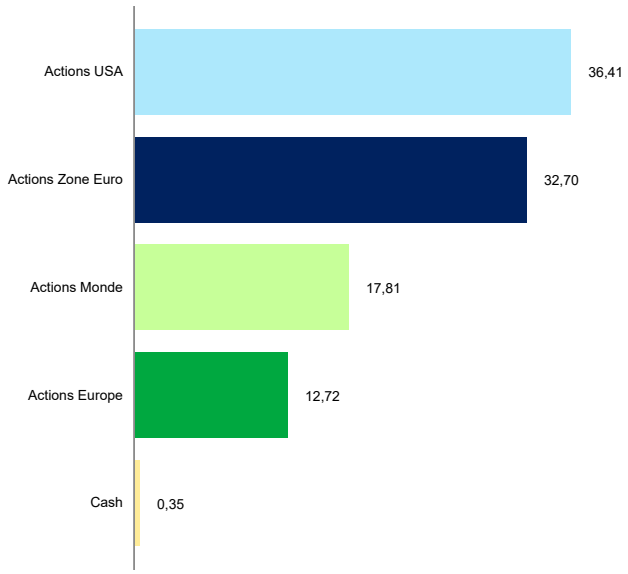
10 Principales lignes (poids en % de l'AN)

AGRICA EURO RESPONSABL-BE	Actions Zone Euro	14,73
GRAPHENE ACTIONS USA-IU	Actions USA	13,02
ABN AMRO PARNA US ESG	Actions USA	12,18
AMND SP 50 SCRND INDX-IE EUR	Actions USA	11,22
INDPNDNE AM SICAV- EURPE-IEA	Actions Europe	9,84
ISHARES MSCI GLB SEMICNDCT A	Actions Monde	9,56
AMUNDI-QUERCUS-CD	Actions Zone Euro	5,94
AGRICA EURO SELECT	Actions Zone Euro	5,46
GROUPAMA AM-FAGUS	Actions Zone Euro	5,44
SILVER AUTONOMIE	Actions Monde	4,26

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 27/10/2026.