AGILIS - C

ISIN FR0011033943

JUILLET 2025

Durée de placement recommandée : 5 ans

1	2	**3**	4	5	6	7

A risque plus faible — A risque plus élevé

plus faible — RENDEMENT POTENTIEL — plus élevé

Orientation de Gestion

Agilis est un FCP flexible diversifié. Il met en œuvre une gestion de conviction, au travers d'une allocation d'actifs, sans exposition minimum à une classe particulière. Il correspond à un profil « défensif » et prudent au sein de la catégorie des fonds actions. Agilis est agréé par l'AMF, éligible à l'assurance vie et conforme à la norme européenne UCITS. Le FCP a pour objectif une progression du capital supérieure à 5%, 5,5%, 6% ou 6,2% en moyenne par an respectivement pour les parts R, R1, I ou C, sur la durée de placement recommandée (5 ans), en s'exposant aux marchés d'actions (moyennes et grandes capitalisations) et de taux (émetteurs publics ou privés) au travers d'une allocation d'actifs et d'une sélection discrétionnaire de titres.

Informations Clés (Données au : 31/07/2025)

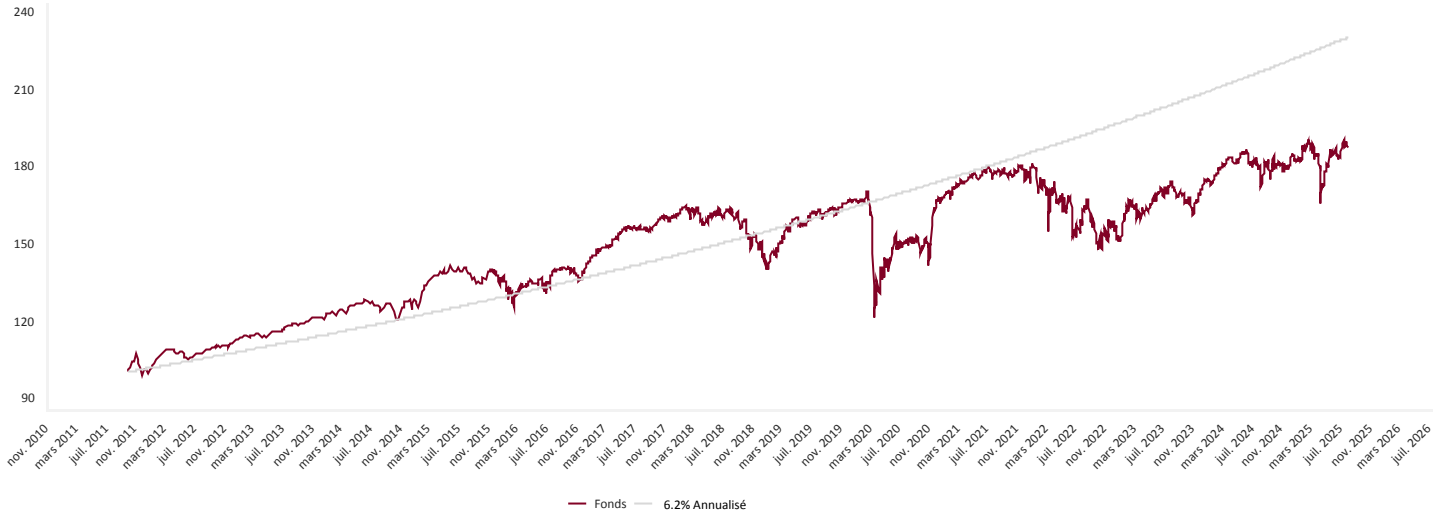
SFDR 8	179,48	2,57%	1,12%	61 M €	10,8%	0,35
	VL	Perf YTD	Perf MTD	AUM	Vol 1 an	Sharpe 1 an

Commentaire de Gestion

L'annonce de différents accords commerciaux conclus entre les Etats-Unis et l'Union Européenne notamment, a de nouveau réduit les incertitudes des investisseurs et a permis aux marchés d'actions de progresser au cours du mois de juillet. L'apaisement des tensions commerciales à travers le monde devrait en limiter l'impact négatif sur la croissance mondiale, ce qui a été rapidement intégré par les marchés. En juillet, les marchés de taux ont continué leur progression. Les taux 10 ans américains ont très légèrement remonté de 15 points de base à 4.38% dans un contexte de creusement des déficits fédéraux. Les taux souverains européens sont restés stables et l'écart de rendement entre le Bund allemand et l'OAT française est revenu sur ses bas niveaux. Les obligations d'entreprises, Investment Grade et High Yield, profitent de rendements confortables et restent toujours très demandées notamment dans un marché primaire encore bien actif. En effet, le deuxième trimestre s'est soldé par un volume d'émissions High Yield proche de 50 milliards d'euros, porté par les refinancements et par un retour d'opérations de M&A. Dans ce contexte, les primes sont restées stables en moyenne sur l'Investment Grade mais se sont encore resserrées sur le High Yield. Dans ce contexte plus favorable, le fonds AGILIS est en hausse de +1.12.% sur le mois.

La saison des publications trimestrielles est plutôt bonne avec, pour l'instant, 56% de publications supérieures aux attentes pour les entreprises européennes et de plus de 80% pour les américaines. Le secteur technologique s'est de nouveau particulièrement illustré avec une dynamique de croissance des bénéfices par actions et des performances boursières très supérieures aux autres à l'image d'ORACLE (+16.07%), ALPHABET (+8.89%), MICROSOFT (+7.26%) et AMAZON (+6.71%). Certaines valeurs ont fortement rebondi à la suite des accords commerciaux comme OP MObility (+23.94%), Remy Cointreau (+20.61%) et Pernod Ricard (+6.81%). ESSILOR (+11.89%) a publié de très bons résultats tirés par une croissance solide aux Etats-Unis, une forte demande des lunettes connectées et a affiché une marge opérationnelle résiliente malgré des effets de base difficiles. IMERYS (-22.48%) a annoncé des ventes trimestrielles en baisse pénalisé par une faiblesse des volumes et un effet de change défavorable.

Evolution VL



Performances

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	**2,6%**	**1,1%**	**3,8%**	**14,9%**	**25,7%**	**87,4%**
Indice de comparaison	3,6%	0,5%	6,2%	19,8%	35,1%	130,2%

2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
11,9%	**-12,2%**	**17,4%**	**0,6%**	**7,0%**	**-15,3%**	**14,9%**	**4,6%**
6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,3%

Caractéristiques

Date de création	03/02/2009	Date de création de la part	06/05/2011
Actif total	61 415 871 €	Frais de gestion fixes	1,30%
Devise de référence	EUR	Frais de souscription/rachat	5% max / Néant
Indicateur de référence	6,20% annualisé	Commission de surperformance	20% au dessus de 6,20% (HWM)
Dépositaire / Valorisateur	CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration	Affectation des résultats	Capitalisation

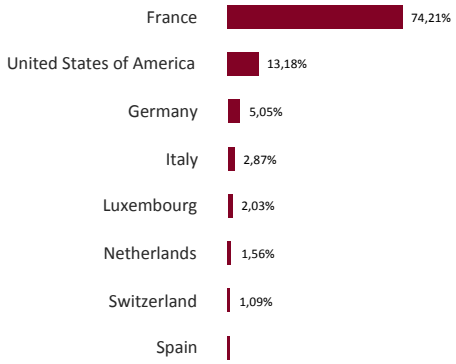
Avertissement : L'OPC est investi sur les marchés financiers et présente notamment un risque de perte en capital. Ses performances sont nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, et ne font l'objet d'aucune garantie. Le présent document est purement informatif et ne doit pas être considéré comme une offre commerciale, une sollicitation d'investissement ou le support d'un conseil en investissement. Pour plus d'information sur cet OPC et ses risques veuillez-vous reporter à la documentation règlementaire (DIC, prospectus).

OTEA CAPITAL

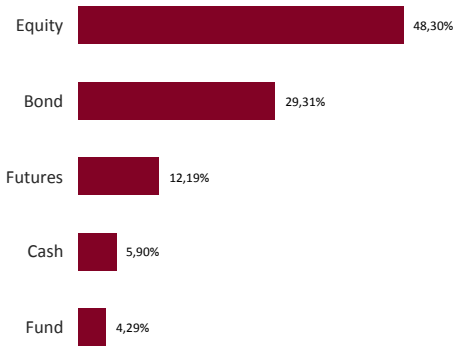
AGILIS - C

JUILLET 2025

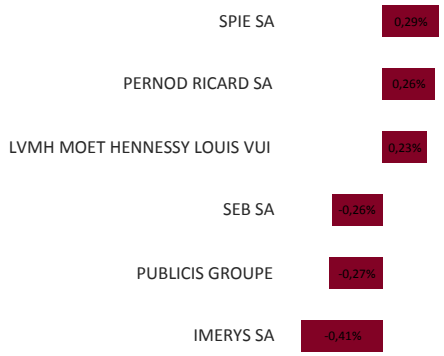
Répartition Géographique



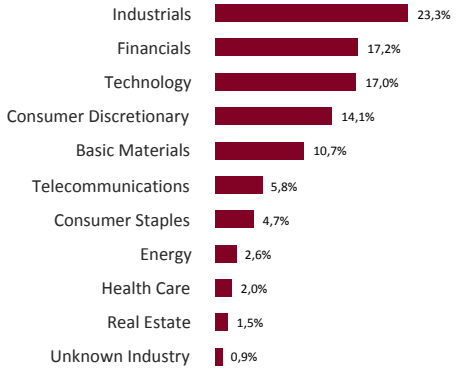
Classe d'Actifs



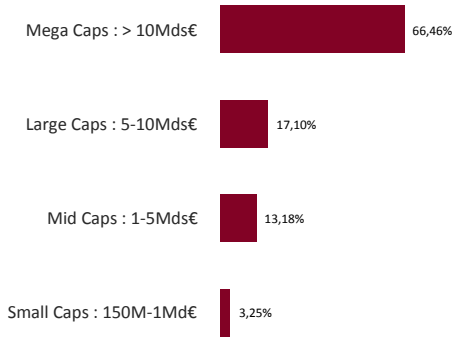
Principales Contributions



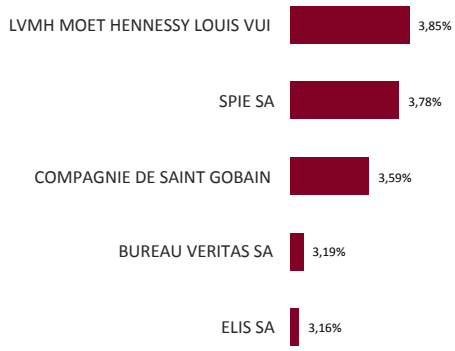
Répartition Sectorielle



Capitalisations



Principales Lignes Actions

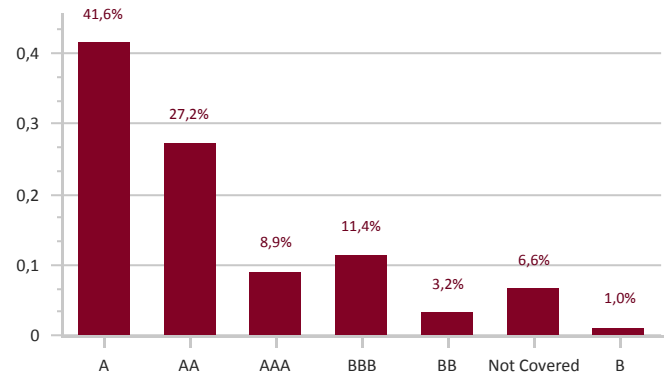


ESG

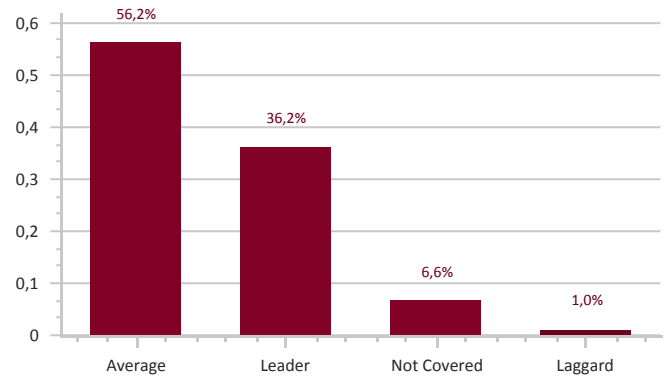
Notation du portefeuille (MSCI Rating)	AA
Taux de Couverture	90,2%
Score Moyen Pondéré	7,1

ESG QUALITY SCORE (0-10)	**7,1**
Environmental Score	7,4
Social Score	4,6
Governance Score	6,0
Overall Sustainable Impact	5,5%
Environmental Impact	5,4%
Social Impact	0,0%

ESG Rating Breakdown



ESG Rating Distribution



Avertissement : L'OPC est investi sur les marchés financiers et présente notamment un risque de perte en capital. Ses performances sont nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, et ne font l'objet d'aucune garantie. Le présent document est purement informatif et ne doit pas être considéré comme une offre commerciale, une sollicitation d'investissement ou le support d'un conseil en investissement. Pour plus d'information sur cet OPC et ses risques veuillez-vous reporter à la documentation règlementaire (DIC, prospectus).