

AVRIL 2025



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 : 30/04/2025)



Commentaire de Gestion

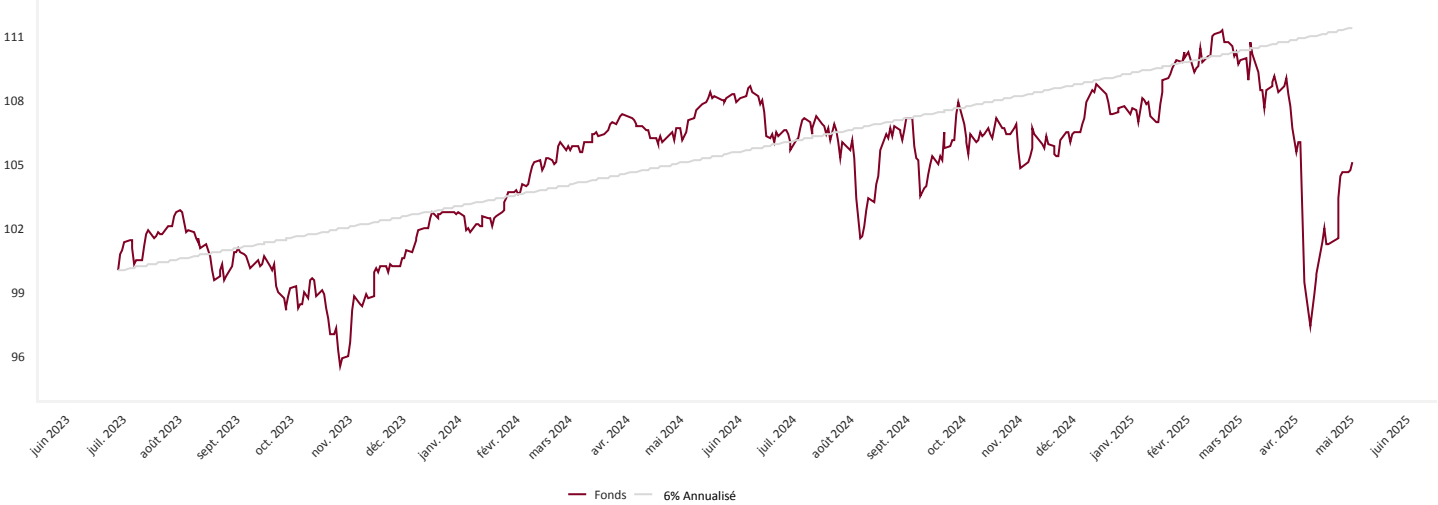
Le mois d'avril a été agité et extrêmement volatil pour les marchés d'actions, marqués par les fortes tensions commerciales qui ont été suivies d'une désescalade rapide mais provisoire. Le 2 avril, l'administration Trump a déclenché une guerre commerciale mondiale d'ampleur inédite avec l'application de droits de douane très élevés à la quasi-totalité des pays du monde tout en annonçant quelques jours plus tard une suspension temporaire de ces taxes pour 90 jours, pour tous à l'exception de la Chine. Les investisseurs se sont montrés nerveux sur les conséquences d'une telle politique anticipant un ralentissement marqué de la croissance mondiale et un scénario de reprise de l'inflation aux Etats-Unis, provoquant une violente baisse des actions suivie d'un rebond à partir de la mi-avril, limitant les pertes sur le mois. Dans cet environnement agité, le fonds AGILIS (-0,43%) résiste et clôture le mois en légère baisse.

L'opérateur multiservices SPIE (+9.4%), spécialiste de l'électrification, profite de son exposition significative au marché allemand et bénéficiera du fonds spécial dédié à la rénovation des infrastructures. Les investisseurs ont trouvé refuge dans les valeurs de rendement à forte visibilité comme ORANGE (+6.6%) ou PERNOD RICARD (+4.3%). Saint-Gobain (+4,14%) profite également avec les changements profonds opérés ces dernières années.

A l'inverse, certains secteurs ont beaucoup souffert des nouvelles contraintes douanières. Ainsi, le secteur du luxe, tel LVMH (-14.7%) et automobile avec Stellantis (-20.68%) sont particulièrement impactés par une hausse des droits sur le marché américain. Edenred (-8,55%) souffre aussi en dépit de bons résultats au 1er trimestre. La réforme des tickets restaurants en France après celle de l'Italie inquiète les investisseurs. De plus, des rumeurs sur la volonté du gouvernement brésilien de contourner ces acteurs sont venues renforcer le sentiment négatif des investisseurs.

Nous sommes exposés aux actions autour de 77%.

Evolution VL



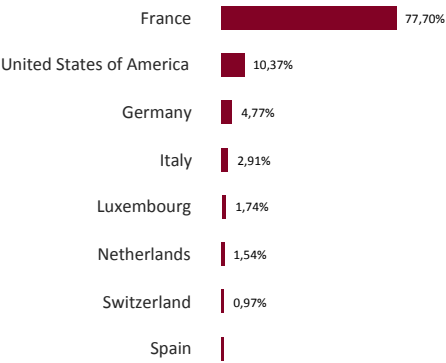
Performances

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-2,3%	-0,4%	-1,0%			5,1%							2,7%	4,7%
Indice de comparaison	1,9%	0,5%	6,0%			11,3%							3,0%	6,1%

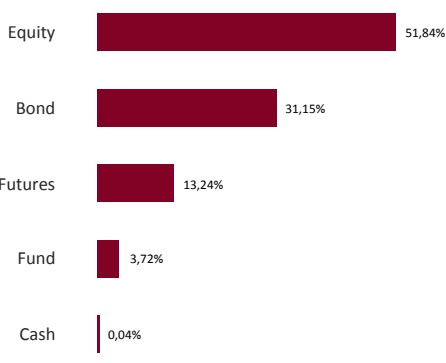
Caractéristiques

Date de création	03/02/2009	Date de création de la part	23/06/2023
Actif total	58 713 261 €	Frais de gestion fixes	1,50%
Devise de référence	EUR	Frais de souscription/rachat	Néant / Néant
Indicateur de référence	6% annualisé	Commission de surperformance	20% au dessus de 6% (HWM)
Dépositaire / Valorisateur	CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration	Affectation des résultats	Capitalisation

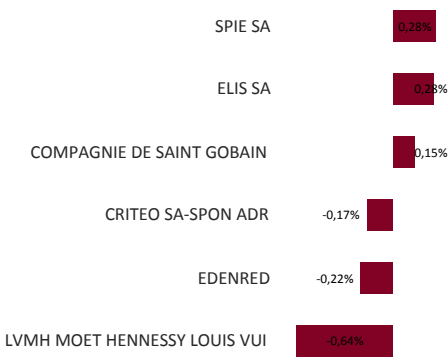
Répartition Géographique



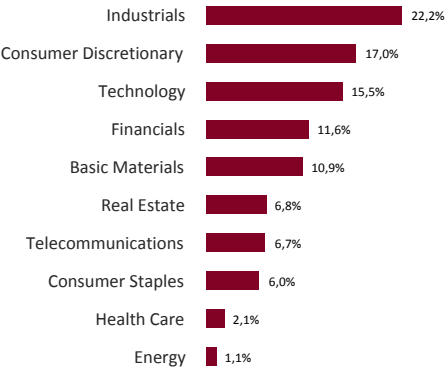
Classe d'Actifs



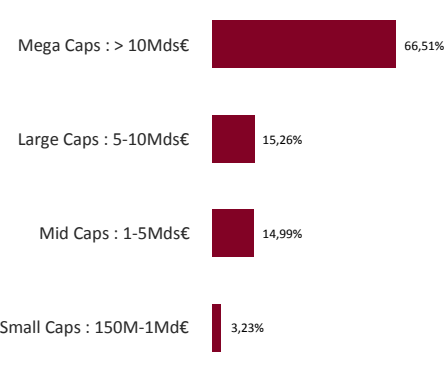
Principales Contributions



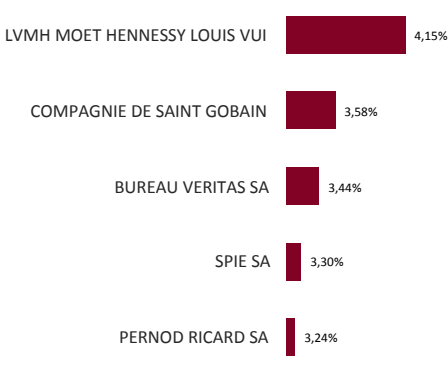
Répartition Sectorielle



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

7,6

Social Score

4,6

Governance Score

6,1

Overall Sustainable Impact

8,2%

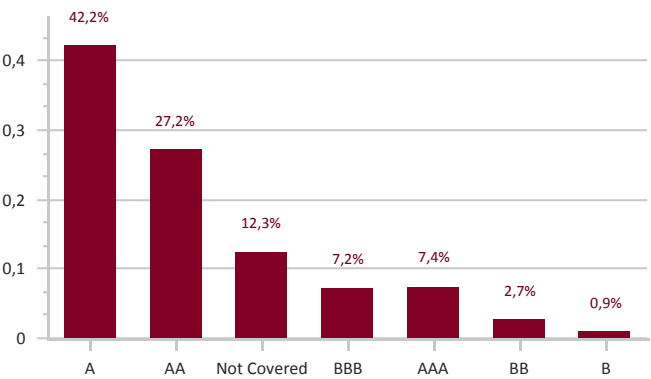
Environmental Impact

8,2%

Social Impact

0,1%

ESG Rating Breakdown



ESG Rating Distribution

