

AGILIS - R

ISIN FR0010706747

Durée de placement recommandée : 5 ans

FÉVRIER 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 : 28/02/2025)



Commentaire de Gestion

Au cours du mois de février, le rebond des marchés européens s'est poursuivi, favorisé par l'anticipation d'une fin de la guerre en Ukraine et par des résultats d'entreprises meilleurs que prévus alors que la perspective de la guerre commerciale inquiète et pèse lourdement sur les actifs risqués américains.

Imerys confirme un rebond des volumes au 4^{ème} trimestre en dépit d'une conjoncture incertaine et prévoit une poursuite de celui-ci pour l'année 2025. De plus, les spéculations autour d'une offre de GBL devrait continuer de soutenir la hausse du titre.

De même, l'amélioration opérationnelle devrait se poursuivre en 2025 pour Saint-Gobain avec un rebond attendu des volumes notamment dans la construction. Cette confiance se traduit également avec la poursuite d'un programme de rachat d'actions de 400 millions annoncés pour 2025.

Pour Infineon, la normalisation des stocks chez les distributeurs est en cours et permet d'anticiper un rebond de la croissance organique au second semestre 2025. Les tendances liées à l'efficacité énergétique ainsi que la digitalisation continueront de soutenir le marché pour les années à venir.

Inversement, Alphabet, Pernod Ricard et Edenred ont pénalisé la performance. Pour Pernod Ricard, nous pensons que le risque de baisse est maintenant limité étant donné le « derating » du titre depuis plusieurs trimestres. Nous maintenons notre investissement après les commentaires rassurants du management sur les fondamentaux du marché américain et la discipline financière avec 1 milliard d'euros d'économies attendus d'ici 3 ans. Quant à Edenred, la publication a été sanctionnée en raison du ralentissement séquentiel observé au 4^{ème} trimestre. Des mesures correctrices ont déjà été prises et devraient avoir leurs premiers effets en 2025. Les perspectives de croissance demeurent importantes avec 9% attendus en raison de la sous-pénétration des marchés (pénétration autour de 30%) et d'une poursuite de l'amélioration des marges soutenue par la digitalisation.

L'exposition aux marchés actions a été réduite autour de 60% vs 65% le mois précédent.

Evolution VL



Performances

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	2,2%	-0,5%	2,5%	5,5%	9,7%	92,0%	10,8%	-13,3%	16,6%	-0,6%	5,9%	-16,3%	13,5%	3,4%
Indice de comparaison	10,8%	3,4%	14,8%	35,8%	68,4%	303,4%	12,9%	-13,0%	25,9%	0,1%	22,6%	-12,6%	18,0%	8,7%

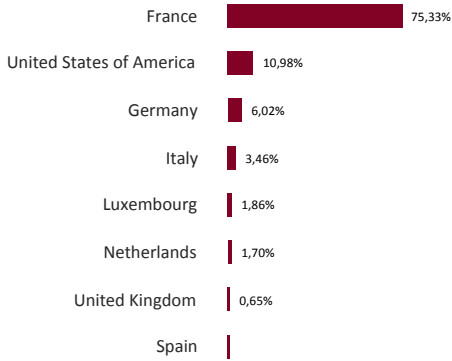
Caractéristiques

Date de création	03/02/2009	Date de création de la part	03/02/2009
Actif total	68 422 079 €	Frais de gestion fixes	2,50%
Devise de référence	EUR	Frais de souscription/rachat	2% max / Néant
Indicateur de référence	5% annualisé	Commission de surperformance	20% au dessus de 5% (HWM)
Dépositaire / Valorisateur	CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration	Affectation des résultats	Capitalisation

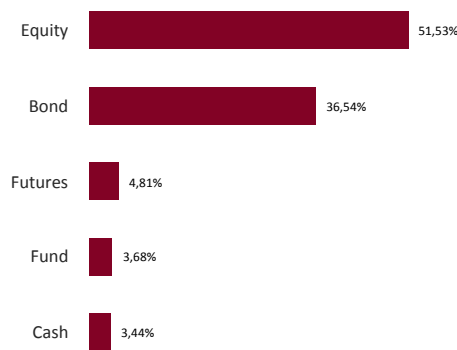


Avertissement : L'OPC est investi sur les marchés financiers et présente notamment un risque de perte en capital. Ses performances sont nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, et ne font l'objet d'aucune garantie. Le présent document est purement 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 réglementaire (DIC, prospectus).

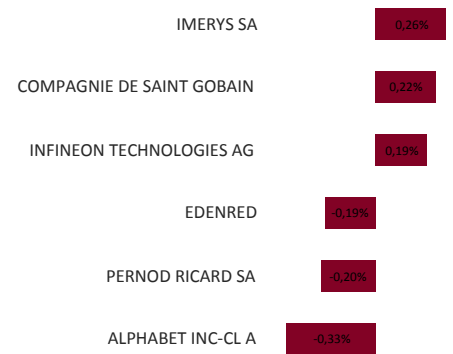
Répartition Géographique



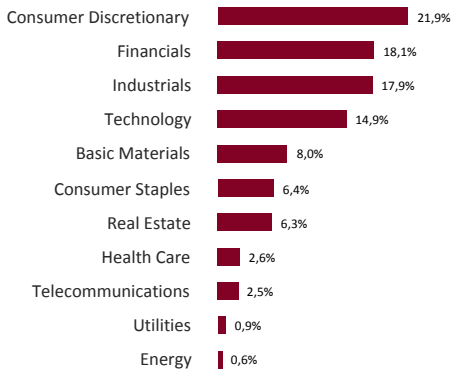
Classe d'Actifs



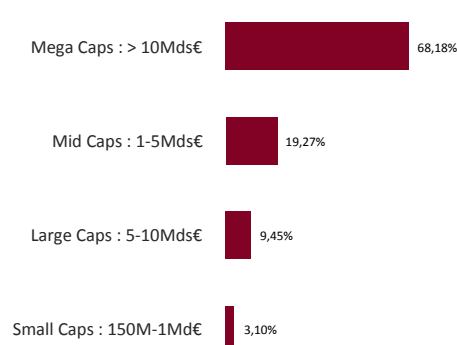
Principales Contributions



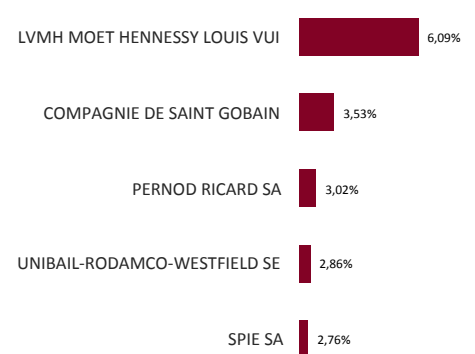
Répartition Sectorielle



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

7,3

Social Score

4,6

Governance Score

6,1

Overall Sustainable Impact

7,7%

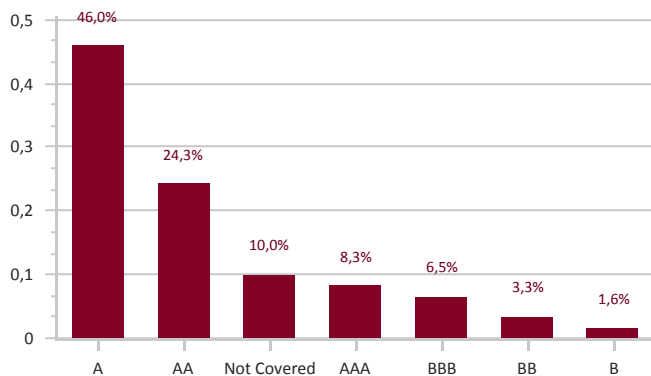
Environmental Impact

7,6%

Social Impact

0,1%

ESG Rating Breakdown



ESG Rating Distribution

