

AGRICA EPARGNE EURO RESPONSABLE PART A

ISIN: FR0013529849 - DONNÉES AU 30 avril 2025

Communication Publicitaire

Agrica Epargne Euro Responsable met en oeuvre une gestion de conviction alliant approche fondamentale et engagements environnemental, social et de gouvernance. L'objectif du fonds est d'offrir aux investisseurs une sélection d'actions de la zone Euro respectant les enjeux ESG en vue d'obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence sur la période recommandée.

Agrica Epargne Euro Responsable est un fonds de partage qui reverse 10% de ses frais de gestion à 2 organisations tournées vers la santé : Siel Bleu et Clinatec.

- Le fonds respecte les engagements suivants :

 Un score ESG supérieur à celui de son indice de référence,
 - · Au moins 50% investis sur des sociétés qui offrent des réponses aux Objectifs de Développement Durable définis par l'ONU (ODD),
 - Au moins 50% investis sur les thèmes de la santé et de l'environnement.

L'Equipe de Gestion







THOMAS CUILLIER
Gérant actions

L'Equipe ISR

FLORENCE BIHOUR-FREZAL
Directrice de la politique ISR

PIERRE GROBON Analyste ESG

Principales caractéristiqu	ies
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Classfication SFDR	Article 8
Forme juridique	FIA de droit français
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Indice de référence	MSCI EMU NR
Actif net portefeuille (EUR)	140 602 111,72
Valeur liquidative (Part A)	117 005,17
Frais de gestion maximum	0,80% TTC
Commission de souscription	4% TTC
Commission de rachat	Néant
Commission de surperformance	Néant

Ratios de risque	1 an
•	
Volatilité	16,20%
Volatilité indice	16,15%
Beta	0,9793
Alpha de Jensen	-6,84%
Tracking error	3,53%
Ratio de Sharpe	-0,01
Ratio d'information	-1,98
1 2 3 4 5 6 7	

Indicateur de risque SRI (cf. Disclaimer)

Performances nettes de frais (source : AGRICA Epargne)					
Performances	1 mois	3 mois	YTD	1 an	Création
Part A	-0,37%	-2,84%	4,09%	2,06%	17,01%
MSCI EMU NR	0,15%	0,40%	7,69%	9,04%	22,85%
Performances	202	4		2025	

4,09%

7,69%

Source : AGRICA EPARGNE

MSCI EMU NR

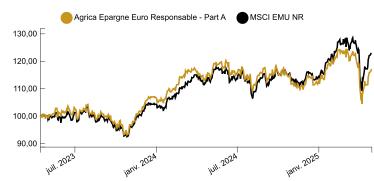
Part A

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.

5,19%

9,49%

Évolution de la VL du fonds et de son indice (en base 100, au 14/04/2023 - Source : AGRICA Epargne)



,	
Principaux engagements ESG	
Performance ESG du fonds comparée à l'indice de référence	+3,9 pts
Investissements sous suivi ESG	99%
Investissements exposés aux thèmes Santé et Environnement	63%
Investissements s'inscrivant dans les ODD	56%



Caractéristique du fonds de partage



L'association Siel Bleu a pour objectif la prévention santé et l'amélioration de la qualité de vie des personnes fragilisées grâce à un outil principal : l'activité physique



Le fonds de dotation de Clinatec finance le développement de nouvelles technologies contre les maladies neurodégénératives telles que Parkinson, Alzheimer...

Commentaire sur la politique de gestion

L'annonce le 2 avril par D. Trump de droits de douane « réciproques » à des niveaux largement supérieurs aux attentes a déclenché une panique sur les marchés financiers. Ensuite, le report de 90 jours ainsi que des négociations commerciales engagées avec plusieurs pays ont laissé penser que la guerre tarifaire entrait dans une phase de désescalade, entrainant un rebond des marchés en fin de mois. Finalement, dans un contexte d'extrême volatilité, le MSCI EMU enregistre une performance légèrement positive en avril et de +7,7% depuis le début de l'année.

Malgré ce répit, le niveau d'incertitude reste élevé et les dommages sur l'économie réelle causés par ces annonces frénétiques restent difficiles à évaluer à ce stade. Les perturbations dans le commerce mondial sont déjà visibles puisque la croissance du PIB américain est négative au 1^{er} trimestre pour la 1^{ère} fois depuis 3 ans (-0,3% en rythme annualisé). Cette contraction s'explique en grande partie par la très forte augmentation du déficit commercial en amont de l'entrée en vigueur des droits de douane et dans une moindre mesure par un ralentissement de la consommation des ménages (plus faible rythme de progression depuis deux ans).

Le mois d'avril a également été rythmé par les publications de résultats des entreprises pour le 1^{er} trimestre qui dans l'ensemble, se sont avérées plutôt rassurantes malgré l'incertitude ambiante. La forte dépréciation du dollar va peser sur la croissance et les marges des entreprises les plus globales mais les prévisions pour l'ensemble de l'exercice ne sont pas à ce stade, fortement remises en question.

Dans ce contexte volatil, les secteurs défensifs et peu sensibles aux risques tarifaires ont tiré leur épingle du jeu, à l'image de la consommation de base (+5,7%) et des services aux collectivités (+5,7%). A l'inverse, le secteur de

l'énergie (-13,1%) a pâti du recul du prix du pétrole alors que la consommation discrétionnaire (-3,9%) est particulièrement exposée au risque de guerre commerciale. Depuis le début de l'année, le secteur financier maintient un niveau de surperformance impressionnant et s'adjuge une performance de +24,4% sur la période.

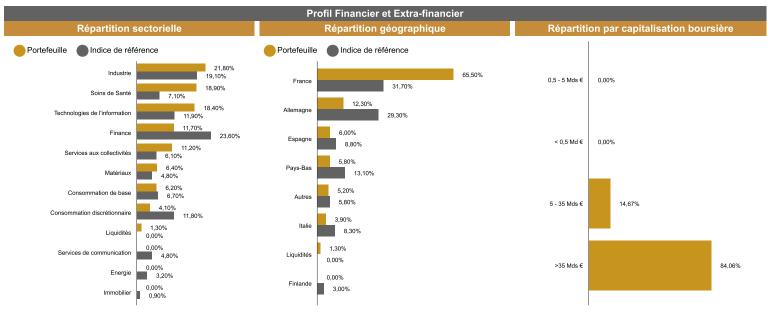
AGRICA Epargne Euro Responsable enregistre un repli de -0,4% sur le mois et sous-performe son indice de référence en raison d'un effet sélection négatif dans la santé et l'industrie alors que l'effet allocation est positif grâce à l'absence de positions sur l'énergie, une sous-pondération de la consommation discrétionnaire et une surpondération des services aux collectivités. Les principaux détracteurs sont **EssilorLuxottica** (-4,8%), **AstraZeneca** (-6,3%) et **Dassault Systèmes** (-6,0%). La poche industrielle a quant à elle, pâti de l'absence en portefeuille de Siemens Energy (+25,5%) et de Rheinmettal (+16,6%). A l'inverse, les principaux contributeurs sont **Iberdrola** (+6,4%) qui bénéficie de son statut défensif, **Spie** (+9,4%), qui profite de ses positions importantes sur le marché de la transition énergétique en Allemagne et **Saint-Gobain** (+4,1%) qui a publié un 1^{er} trimestre rassurant tant sur les volumes que sur les perspectives de rentabilité pour 2025.

Le portefeuille termine le mois avec un score ESG supérieur de 3.9 points à celui de son indice de référence. L'exposition du portefeuille aux thèmes de la santé et de l'environnement représente 63%, et 56% du portefeuille est investi sur des entreprises offrant une contribution positive aux Objectifs de Développement Durable.

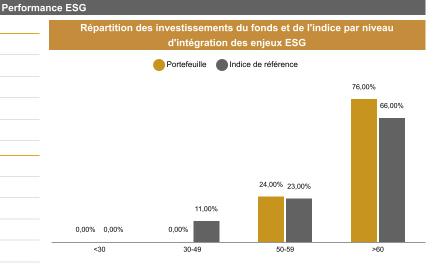
Achevé de rédiger le 02/05/2025

	Attribution de performance			
	Positifs		Négatifs	
Nom	Attribution (bps)	Nom	Attribution (bps)	
TOTAL ENERGIES	+0,34	ESSILORLUXOTTICA	-0,26	
IBERDROLA	+0,23	ASTRAZENECA	-0,24	
SPIE	+0,18	DASSAULT SYSTEMES	-0,20	
SAINT GOBAIN	+0,16	SANOFI	-0,17	
L'OREAL	+0,16	SIEMENS ENERGY	-0,16	

L'OREAL		+0,16	SIEME	ENS ENERGY		-0,16
		Composition du por	tefeuille (sourc	ce AGRICA Epargne	e)	
		Principales lignes				Opérations du mois
Titre	Poids (%)	Thème d'investissement	Secteur G	ICS	Achats	Ventes
SAP SE	6,61	Best in class ESG	Technologie	es		
AIR LIQUIDE SA	6,42	Efficacité énergétique	Matériaux			
ESSILORLUXOTTICA	6,24	Technologies médicales	Soins de sa	nté		
IBERDROLA SA	5,98	Ressources durables	Services au	x collectivités		
ASML HOLDING NV	5,84	Best in class ESG	Technologie	es		
Poids des 10 premières li	gnes			54%		
Nombre de lignes				30		



SCORES ESG Libellé Fonds Indice Score ESG 65.70 61.80 Score E 70.50 64.80 63,40 Score S 58,50 Score G 63,70 62,00 Principales lignes Libellé **Poids** Performance ESG SAP 7% 64,40 AIR LIQUIDE SA 6% 66,10 **ESSILORLUXOTTICA** 6% 54,60 IBERDROLA 6% 72,90

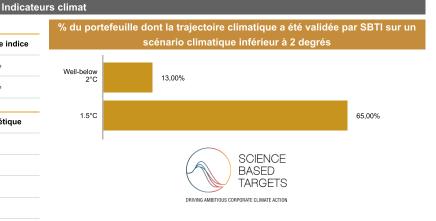


Principaux indicateurs environnementaux Libellé Indice Couverture fonds Couverture indice Fonds Intensité carbone pondérée 155.30 101.50 99% 98% Score de Transition Energétique 68,90 63,30 99% 98%

6%

56,00

Principales lignes			
Libellé	Poids	Intensité carbone	Score de Transition Energétique
SAP	7%	7,70	>60
AIR LIQUIDE SA	6%	1 362,50	>60
ESSILORLUXOTTICA	6%	37,50	>60
IBERDROLA	6%	250,00	50-59
ASML	6%	6,80	>60



Méthodologie

ESG & impacts ODD : Source : AGRICA Epargne

ASML

Performance ESG et contribution ODD: La méthodologie ESG est une approche propriétaire fondée sur l'analyse des enjeux Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance ainsi qu'une vigilance supplémentaire sur les enjeux climatiques. Cette approche est déployée sur les émetteurs composant le MSCI EMU et permet d'aboutir à une classification, selon leur performance ESG, climat et leur contribution aux objectifs de développement durables édictés par l'ONU. La contribution est mesurée par le pourcentage de chiffre d'affaires généré par des produits et services apportant une contribution directe aux ODD ou alignée avec les critères de la Taxonomie Européenne. Chaque entreprise est notée sur une échelle allant de 1 à 100. Les scores ESG-60 regroupent les entreprises présentant les meilleures performances sur les enjeux ESG et climat dans leur stratécie.

Le fonds privilégie 2 thèmes d'investissement structurellement porteurs sur le long terme : la santé et l'environnement. Les ODD 3, 7, 9, 11, 12, et 13 répondent particulièrement aux thèmes de la santé et de l'environnement. Le fonds exclut les sociétés impliquées dans la production, le transport ou le financement des mines antipersonnel et bombes à sous munitions, les sociétés identifiées avec une empreinte carbone élevée et ne présentant pas de stratégie de transition energétique, les sociétés impliquées dans une activité d'extraction et de production issue à plus de 20% du charbon thermique et ne présentant pas de stratégie de transition énergétique.

Climat : Sources : Moody/ESG, SBTI

Indicateurs climat: Ces indicateurs sont communiqués à titre informatif, mais ne constituent pas des engagements du fonds. Ces indicateurs reposent sur des choix méthodologiques et des hypothèses qui peuvent être différents d'une société de gestion à l'autre. Les métriques utilisées peuvent être différentes et dépendent de la disponibilité et de la qualité de la donnée.

Intensité Carbone Pondérée : Somme des émissions carbone émises par les sociétés (Scope 1 et 2) divisée par les chiffres d'affaires réalisés par ces entreprises. Le montant est multiplié par le poids de chaque entreprise dans le portefeuille. Par exemple, si l'intensité carbone est de 100, cela signifie qu'en moyenne, une entreprise dans laquelle le fonds est investi, émet 100 tonnes de C02 pour 1 million de chiffre d'affaires réalisé.

Score de transition énergétique: Note sur 100 évaluant la stratégie, les moyens et les résultats de l'entreprise en matière de prise en compte des enjeux liés à la transition énergétique, c'est-à-dire sa capacité à maitriser et réduire l'impact de son système énergétique et de ses activités

Score de transition énergétique: Note sur 100 évaluant la stratégie, les moyens et les résultats de l'entreprise en matière de prise en compte des enjeux liés à la transition énergétique, c'est-à-dire sa capacité à maitriser et réduire l'impact de son système énergétique et de ses activités sur l'environnement, et ainsi préserver l'écosystème et limiter le réchauffement climatique dû aux émissions de gaz à effet de serres. Le Scope 1 tient compte des émissions directes liées à la fabrication du produit de l'entreprise. Le Scope 2 tient compte des émissions indirectes liées à la consommation d'énergie nécessaire à la fabrication du produit.



AGRICA ÉPARGNE • 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.

Indicateur de risque (SRI): 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 ».

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 Epargne 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 Epargne, 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 Epargne 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 30/04/2025.