

**Le FCPE Agrica Epargne 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 Epargne 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 \*



\* 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)	51,27
-----------------------------	-------

Actif net portefeuille (EUR)	8 824 367,08
------------------------------	--------------

Date de création	27 déc. 2016
------------------	--------------

Forme juridique	Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE)
-----------------	---

Code AMF	990000117809
----------	--------------

Devise	EUR
--------	-----

Classification 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	16,07%
------------	--------

Ratio de Sharpe	0,23
-----------------	------

Beta (fonds de fonds)	90,60%
-----------------------	--------

## Performances nettes de frais 27/01/2026 (source: AGRICA Epargne)

Performances	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Part A	2,73%	2,73%	5,62%	23,50%	37,59%

## Historique des performances annuelles nettes de frais (source: AGRICA Epargne)

Performances	2025	2024	2023	2022	2021
AE Long Terme	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 couvrent 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 Epargne)



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

## Commentaire de gestion

Les marchés

Les marchés financiers ont poursuivi leur dynamique favorable en janvier, enregistrant des performances globalement positives.

Dans ce contexte, le MSCI EMU affiche une progression de +2.8% sur le mois, soutenue par un démarrage encourageant de la saison des publications annuelles en Europe ainsi que par un regain d'intérêt marqué pour le secteur technologique (+11.6%). Du côté des actions américaines, le S&P 500 affiche une hausse de +1.4% (en USD) tandis que le Nasdaq progresse de +1.0% (en USD).

Sur le plan macroéconomique, l'environnement en zone euro demeure constructif malgré un secteur industriel toujours modéré. Le dynamisme du secteur des services soutient néanmoins l'activité globale et permet au PMI composite de se maintenir en territoire d'expansion (51.5).

Aux États-Unis, les enquêtes PMI publiées par S&P confirment également un contexte macroéconomique favorable. Par ailleurs, la croissance du PIB au troisième trimestre est ressortie au-delà des attentes, à +4.4% en rythme annualisé, toujours portée par la résilience de la consommation des ménages.

Sur le plan monétaire, la Réserve fédérale américaine a tenu sa réunion en fin de mois et a décidé, conformément aux attentes, de maintenir inchangée sa fourchette de taux directeurs (3.50% - 3.75%). Elle prévoit deux nouvelles baisses de taux pour l'année 2026, visant à soutenir le marché du travail et l'expansion économique alors que les pressions inflationnistes s'atténuent progressivement.

Enfin, la saison des résultats annuels s'est ouverte en janvier et montera en puissance au cours du mois de février. Ces publications apporteront des éléments de visibilité supplémentaires quant à la trajectoire des bénéfices pour l'exercice 2026.

Les opérations

Au cours du mois, nous avons renforcé notre exposition aux valeurs minières via le fonds CPR Global Gold Mines qui est passé de 2.6% à 4.2%.

Le positionnement du FCPE

A la fin du mois, notre allocation est centrée sur les actions européennes, dont 17% sur les petites et moyennes entreprises (PEA/PME) conformément à la stratégie d'investissement. 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 31 décembre au 27 janvier, le FCPE réalise une performance de +2.73%.

La majeure partie des fonds composant le portefeuille ont contribué positivement.

Les principaux détracteurs de la performance sont Seilern (-4.9%) et Pictet Premium Brands (-4.6%), le premier est un fonds investi sur les actions américaines tandis que le second est investi sur des valeurs globales comprenant la thématique du luxe notamment.

A l'inverse, parmi notre poche de fonds investis sur des thématiques, celles de l'or, de l'intelligence artificielle et de la défense européenne se particulièrement distinguées sur la période avec des performances solides : le fonds CPR Global Gold Mines (+25.8%), l'ETF iShares Global Semiconductors (+16.8%) ainsi que l'ETF Amundi Stoxx Europe Defense (+13.7%).

Les fonds investis sur les actions européennes ont également contribué positivement tels que Agrica Epargne Euro Responsable (+2.4%), Fagus (+3.9%) et Agrica Epargne Euro Sélection (+3%).

Enfin, les fonds investis sur les petites capitalisations européennes ont également contribué positivement : Amundi Multigérants PEA/PME (+2.3%), Echiquier Entrepreneurs (+1%) et Indépendance Europe Small (+4.9%).

## Composition du portefeuille (source: AGRICA Epargne)

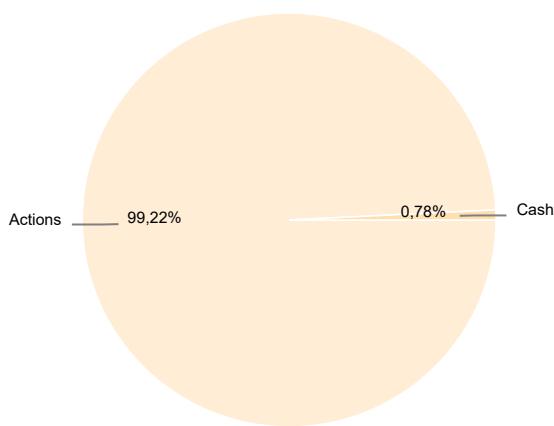
Nombre de lignes

18

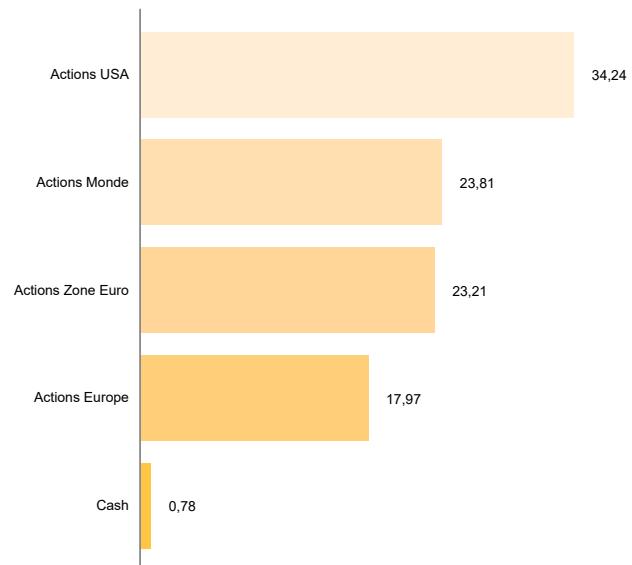
## 10 Principales lignes (poids en % de l'AN)

AE EURO RESPONSABLE	Actions Zone Euro	12,28
ABN AMRO-PRNS US ESG-IEURC	Actions USA	10,17
AMND SP 50 SCRND INDX-IE EUR	Actions USA	9,50
INDEPEN AM SIC EUR SML-I EUR	Actions Europe	9,39
GRAPHENE ACTIONS USA-IU	Actions USA	7,87
SEILERN AMERICA-EURUI	Actions USA	6,70
GROUPAMA AM-FAGUS	Actions Zone Euro	6,04
SILVER AUTONOMIE	Actions Monde	5,11
ISH MSCI GLB SEMICONDUCT. A	Actions Monde	5,03
PICTET-PREMIUM BRAND-IE	Actions Monde	4,96

## Allocation d'actifs



## Répartition géographique





**AGRICA ÉPARGNE**  
SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE

**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.

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 27/01/2026.