AGRICA ÉPARGNE
SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE

Agrica Épargne Long Terme
mars 2023 (données au 28/03/2023)

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 Gérant Multigestion
Alexis BOUNIF Gérant Multigestion
Mousbahou TAHIR Assistant Gérant

Profil de Risque

Disclaimer : La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque". Les valeurs liquidatives sont calculées hebdomadairement, les mardis.

Principales caractéristiques

Valeur liquidative (Part A)	40,17
Actif net portefeuille (EUR)	4 291 671,31
Forme juridique	Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE)
Code AMF	990000117809
Indice de référence	-
Devise	EUR
Classification AMF	Actions internationales
Durée de placement recommandée	8 ans minimum
Périodicité de valorisation	Hebdomadaire
Frais de gestion maximum	1,5%

Ratios de risques et d'exposition (1 an)

Volatilité	**17,80%**
Ratio de Sharpe	**-0,73**
Perte maximale	**-22,32%**
Beta (fonds de fonds)	**84,56%**

Performances 28/03/2023

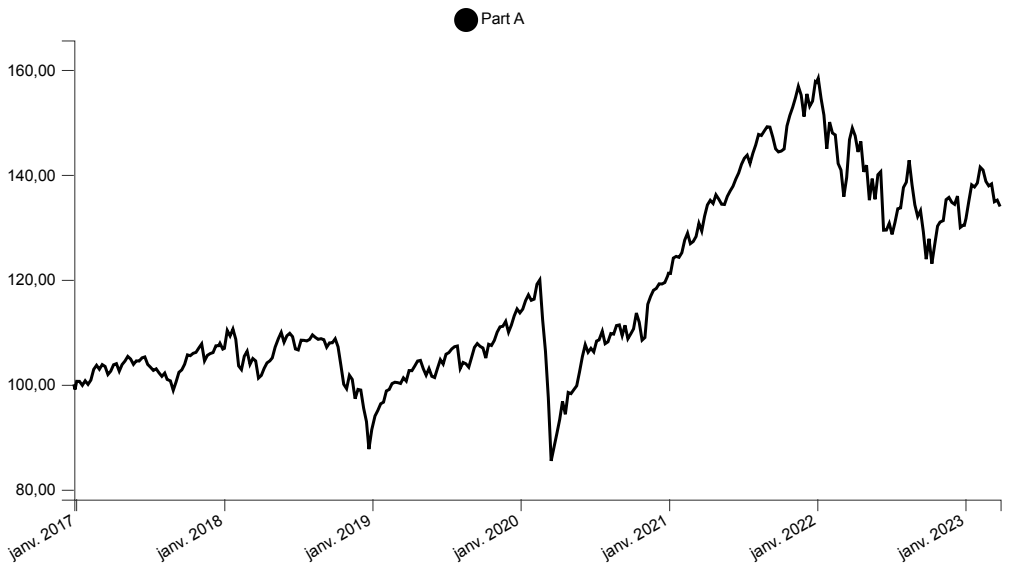
Performances	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Part A	**-2,85%**	**2,76%**	**2,76%**	**-10,03%**	**47,82%**	**32,31%**

Historique des performances annuelles

Performances	2022	2021	2020	2019	2018
Long terme	**-17,29%**	**30,02%**	**6,64%**	**24,38%**	**-14,40%**

Disclaimer : 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 et de son indice (en base 100 au 28/02/2023)



AGRICA ÉPARGNE – Filliale des institutions de prévoyance membres du Groupe AGRICA
Siège social : 21 rue de la Bienfaisance – 75382 PARIS Cedex 08 – Tél. : 01 71 21 60 78 – Fax : 01 71 21 60 42
www.agricaepargne.com
RCS Paris B 449 912 369 – S.A.S au capital social 3 000 000 € – N° d'agrément AMF GP 04 005

Commentaire de gestion

Les marchés

Au cours du mois sous revue, les marchés financiers mondiaux ont été chahutés, notamment du fait de trois faillites d'entreprises dans le secteur bancaire, aux Etats-Unis et en Europe.

Cela n'a pas entravé pour autant les intentions des banquiers centraux de contenir l'inflation, et ce en maintenant des politiques monétaires restrictives. Du côté européen, la BCE privilégie une gestion indépendante de l'inflation d'une part et des craintes sur le marché bancaire d'autre part. Ainsi, elle a remonté, comme elle l'avait suggéré en février ses trois taux directeurs de 50 points de base.

Aux Etats-Unis, la Réserve Fédérale a augmenté son bilan de 300 Mds $ de manière à contenir tout risque systémique. Puis elle a relevé ses taux de 25 points de base alors qu'une hausse de 50 points prévalait avant que les faillites de banques régionales ne rebattent les cartes.

La BCE comme la Réserve Fédérale ont toutefois laissé entrevoir une position plus modérée à l'avenir, sans pour autant suggérer qu'elles pourraient remettre en cause la poursuite du resserrement monétaire.

En fin de mois, l'inflation pour la Zone Euro a été publiée en baisse pour le cinquième mois consécutif à 6.9% contre 8.5% le mois précédent. Les chiffres hors énergie et alimentation ont en revanche légèrement accéléré en passant de 5.6% à 5.7%.

Malgré un flux d'actualité dense et le retour d'une forte volatilité, les marchés actions de la Zone Euro conservent leurs gains de début d'année et avancent encore de +0.7% sur le mois (-2.6% sur la période commentée arrêtée au 28/03/2023).

Les marchés obligataires quant à eux bénéficient logiquement de leur statut d'actif refuge et les rendements obligataires à 10 ans se détendent fortement (de 3.1% à 2.8% pour l'OAT, de 2.6% à 2.3% pour le Bund et 3.9% à 3.4% pour le taux souverain américain). L'indice des obligations souveraines de la Zone Euro réalise une performance mensuelle de +2.4% (+2.5% sur la période commentée arrêtée au 28/03/2023).

Les opérations

Aucune opération d'allocation n'a été effectuée ce mois-ci.

Le positionnement du FCPE

A fin mars, notre allocation est centrée sur les actions européennes (45%), dont 17% structurels sur les petites et moyennes entreprises (PME/ETI). Les actions américaines, représentent 45% du portefeuille. Enfin, les actions mondiales correspondant majoritairement à notre sélection de fonds thématiques, viennent compléter cette allocation.

Les performances

Le FCPE réalise une performance de -2.8% sur le mois.

Les moins bons contributeurs sur le mois de mars sont les fonds investis sur les actions américaines ainsi que les fonds investis sur les PME européennes.

Contribution de performance

Positifs

Libellé	Type de mouvement	Performance (%)
AMUNDI S&P 500 ESG-IHE-C	Pas de mouvement	0,76
SEILERN AMERICA-EURUI	Ouverture	0,00
SILVER AUTONOMIE	Pas de mouvement	-0,18
AGRICA EP EURO RESPONSABL-BE	Pas de mouvement	-1,58
AMERI GAN-M	Allégé	-1,79

Négatifs

Libellé	Type de mouvement	Performance (%)
KBI GLB ENRG TRANS FUND-D	Pas de mouvement	-5,18
ROCHE-BRUNE EURO PME-I	Pas de mouvement	-4,93
GRAPHENE ACTIONS USA-IH	Allégé	-4,71
AMUNDI MULTI-GER PEA PME-SC	Renforcé	-4,49
Gay-Lussac Microcaps	Pas de mouvement	-3,57

Composition du portefeuille

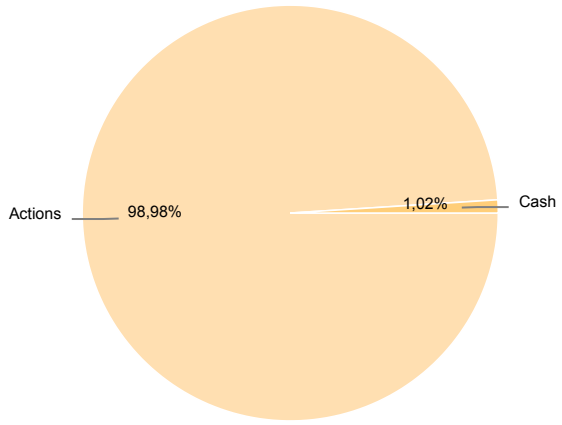
Principales lignes (poids en % de l'AN)

AMUNDI S&P 500 ESG-IHE-C	Actions USA	14,83
GRAPHENE ACTIONS USA-IH	Actions USA	13,54
AGRICA EPARGNE EURO SELECT	Actions Zone Euro	9,62
KBI GLB ENRG TRANS FUND-D	Actions Monde	9,31
KBI INS WATER FUND-EUR H	Actions Monde	9,18
SILVER AUTONOMIE	Actions Monde	9,16
AGRICA EP EURO RESPONSABL-BE	Actions Zone Euro	8,16
ROCHE-BRUNE EURO PME-I	Actions Zone Euro	7,94

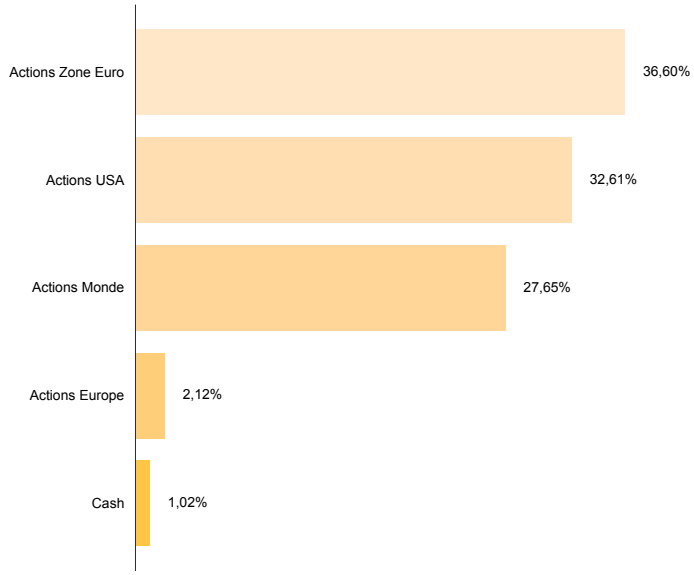
Opérations du mois

7 mars 2023	AMERI GAN-M	Souscription	35 044,90
14 mars 2023	GRAPHENE ACTIONS USA-IH	Souscription	33 296,12
14 mars 2023	PRAIRIAL	Rachat	-31 713,50
21 mars 2023	GRAPHENE ACTIONS USA-IH	Rachat	-44 050,06
21 mars 2023	AMUNDI MULTI-GER PEA PME-S C	Souscription	32 261,58
22 mars 2023	AMERI GAN-M	Souscription	43 966,52
28 mars 2023	AMERI GAN-M	Rachat	-125 692,33
28 mars 2023	SEILERN AMERICA-EURUI	Souscription	127 725,90
		Total	70 839,13

Allocation d'actifs



Repartition géographique



AGRICA ÉPARGNE – Filliale des institutions de prévoyance membres du Groupe AGRICA
Siège social : 21 rue de la Bienfaisance – 75382 PARIS Cedex 08 – Tél. : 01 71 21 60 78 – Fax : 01 71 21 60 42
www.agricaepargne.com
RCS Paris B 449 912 369 – S.A.S au capital social 3 000 000 € – N° d'agrément AMF GP 04 005