

AGORA ACTIONS EURO - I

ISIN FR001400HH99

Durée de placement recommandée : 5 ans



AOÛT 2024

Orientation de Gestion

Agora Actions Euro est un FCP actions européennes correspondant à une gestion de conviction. Il offre une sélection de valeurs fondée sur une analyse fondamentale approfondie des entreprises. Investissement minimum de 75% dans des actions d'entreprises européennes. Exposition minimum de 60% aux marchés d'actions européens. Le fonds Agora Actions Euro implique un niveau de risque élevé, identique à celui des marchés réglementés d'actions. Agréé par l'AMF et éligible au régime fiscal du Plan d'Épargne en Actions, il est conforme à la norme européenne UCITS. Il 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).

Informations Clés (Données au : 30/08/2024)

SFDR 8

99,99

VL

2,4%

Perf YTD

0,6%

Perf MTD

50 M €

AUM

10,5%

Vol 1 an

0,28

Sharpe 1 an

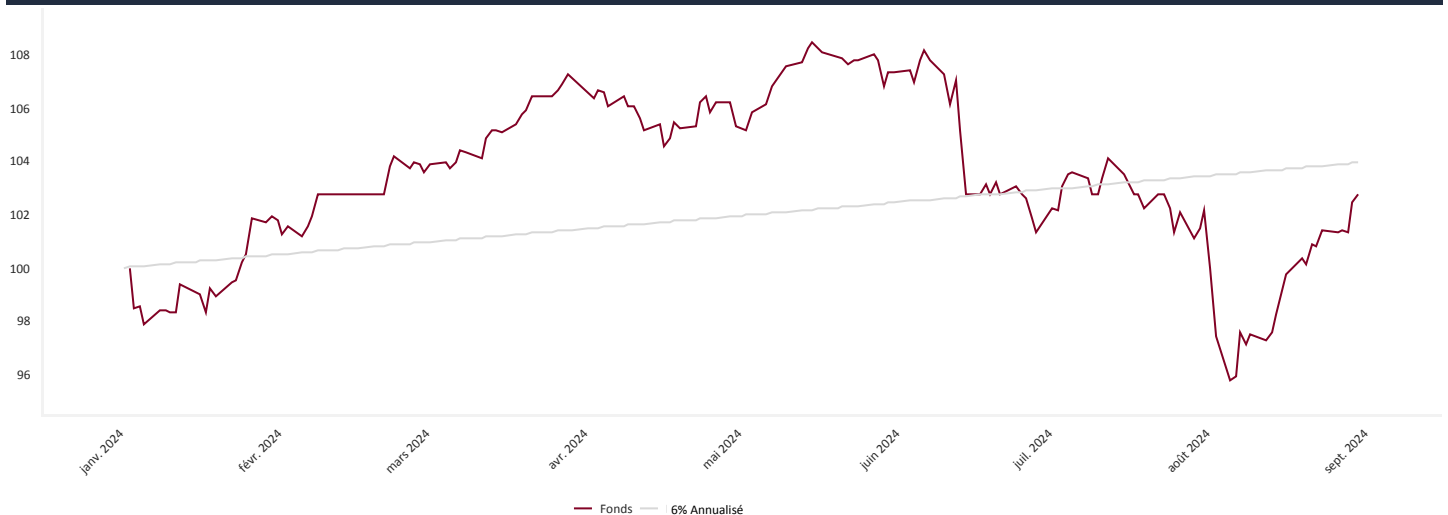
Commentaire de Gestion

Les performances positives de marchés actions en août masquent un retour très marqué de la volatilité au cours du mois. La Banque Centrale américaine a enfin confirmé sa volonté de baisser ses taux directeurs en septembre compte tenu du retour de l'inflation sur ses niveaux cibles alors que les chiffres de l'emploi montrent un fléchissement tant sur les créations de postes que sur le taux de chômage en hausse depuis un an à 4.3%. L'ampleur du ralentissement économique aux Etats-Unis est aujourd'hui la question centrale pour les investisseurs : récession ou atterrissage en douceur ? Dans ce contexte volatile, le fonds AGORA Actions Euro est en hausse de +0.61% sur le mois.

Le constructeur automobile italien Ferrari (+17.6%) a publié une nouvelle fois d'excellents résultats supérieurs aux attentes. Le groupe affiche une forte croissance tant sur ses ventes que sur son résultat d'exploitation et sa marge atteint un niveau record de 29.7%. Le groupe espagnol INDITEX (+9.2%), spécialiste de la confection et de la distribution de vêtements, profite de son positionnement sur la mode à prix abordable et de son déploiement international. Afin de profiter de sa faible valorisation actuelle, la compagnie aérienne irlandaise RYANAIR (+8.9%) a annoncé, plus tôt qu'anticipé, un plan de rachat d'actions de 800M€ représentant 5% de sa capitalisation boursière. Enfin, CELLNEX (+8.6%) l'opérateur espagnol d'infrastructures de télécommunication, actifs à durée longue, bénéficie de la baisse généralisée des taux longs au cours du mois après l'annonce du pivot de la FED.

ASML (-4.5%) a souffert de l'annonce par le gouvernement néerlandais de la mise en place de restrictions sur ses activités de maintenance et de service vis-à-vis de ses clients chinois, tout comme les Etats-Unis qui veulent interdire l'exportation vers la Chine des technologies les plus avancées en termes de production de semi-conducteurs. L'entreprise franco-italienne d'électronique STM (-6.0%) a abaissé ses objectifs trimestriels de croissance et rentabilité, révision liée à un nouvel affaiblissement de la demande automobile et une absence de reprise dans l'industrie. Le chimiste belge SYENSQO (-9.0%) a également diminué son ambition de résultat opérationnel annuel à cause d'un effet mix négatif de son activité des matériaux composites.

Evolution VL



Performances

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	2,4%	0,6%	3,0%			-0,0%								-2,4%
Indice de comparaison	9,8%	1,4%	14,6%			11,2%								1,2%

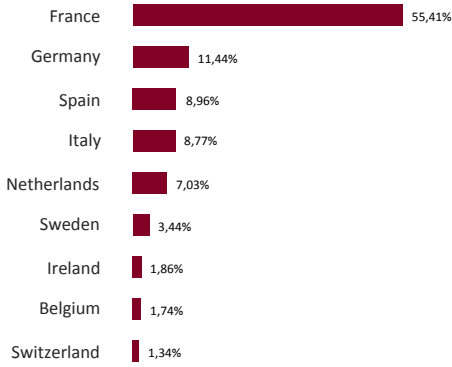
Caractéristiques

Date de création	02/06/2009	Date de création de la part	26/07/2023
Actif total	50 013 361 €	Frais de gestion fixes	1,50%
Devise de référence	EUR	Frais de souscription/rachat	Néant / Néant
Indicateur de référence	6% annualisés	Commission de surperformance	20% au dessus de 6% (HWM)
Dépositaire / Valorisateur	CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration	Affectation des résultats	Capitalisation

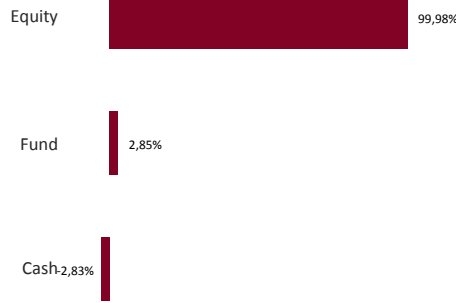


Avertissement : L'OPC est investi sur les marchés financiers et présente notamment un risque de perte en capital. Ses performances sont nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, et ne font l'objet d'aucune garantie. Le présent document est purement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

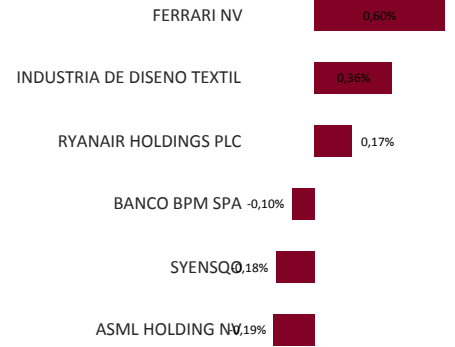
Répartition Géographique



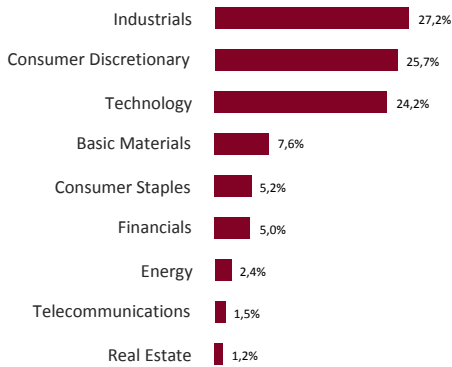
Classe d'Actifs



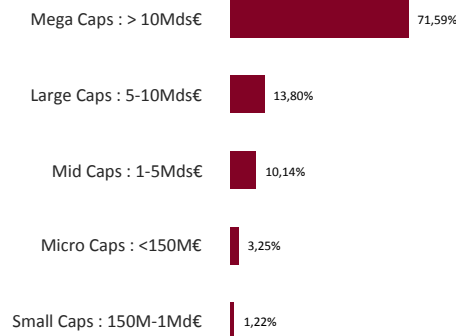
Principales Contributions



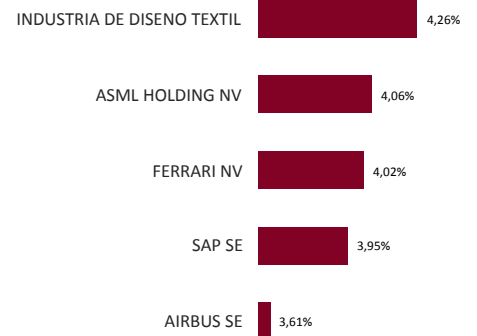
Répartition Sectorielle



Capitalisations



Principales Lignes Actions



ESG

Notation du portefeuille (MSCI Rating)

AA

Taux de Couverture

92,0%

Score Moyen Pondéré

7,2

ESG QUALITY SCORE (0-10)

7,2

Environmental Score

6,6

Social Score

5,2

Governance Score

6,3

Overall Sustainable Impact

2,7%

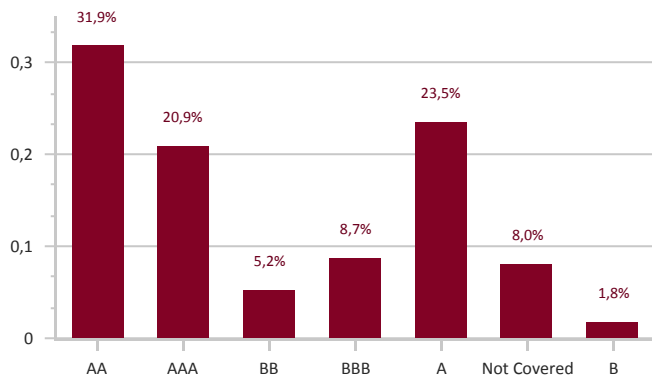
Environmental Impact

2,6%

Social Impact

0,1%

ESG Rating Breakdown



ESG Rating Distribution

