

AGORA ACTIONS EURO - I

ISIN FR001400HH99

Durée de placement recommandée : 5 ans



MARS 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 : 29/03/2024)

SFDR 8

104,4

VL

6,9%

Perf YTD

3,6%

Perf MTD

32 M €

AUM

Vol 1 an

Sharpe 1 an

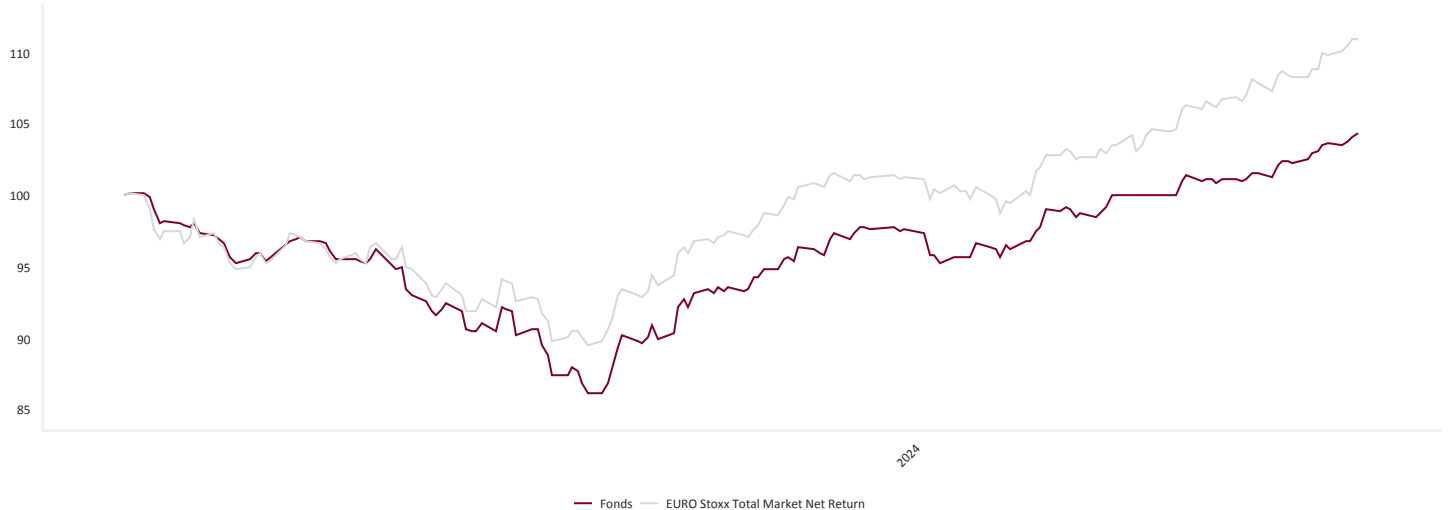
Commentaire de Gestion

Les records historiques tombent les uns après les autres pour les indices actions en Europe comme aux Etats Unis. Les marchés ont ainsi continué leur progression au cours du mois portés par les discours favorables des banques centrales sur les niveaux d'inflation, par l'amélioration des données économiques en Zone Euro et par de rassurantes publications de résultats d'entreprises. En mars, le fonds AGORA Actions Euro enregistre une performance mensuelle positive de +3.55%.

Parmi les meilleurs contributeurs à la performance, l'avionneur Airbus (+11.63%) qui continue d'engranger d'importantes commandes à travers le monde. Le groupe a ainsi annoncé ce mois-ci la commande par des compagnies aériennes asiatiques et américaines de 183 avions, principalement des Airbus A350 et A321. Les banques BPM (+14.77%) et BNP Paribas (+18.92%) profitent d'un environnement attractif pour le secteur financier, caractérisé par une valorisation faible, un momentum économique favorable aux actifs cycliques, de niveaux de taux élevés et d'une rémunération des actionnaires très attractive. Vallourec (+22.59%), le premier producteur mondial de tubes métalliques sans soudeure a vu l'arrivée du groupe métallurgique Arcelor Mittal comme nouvel actionnaire de référence avec 27.5% du capital. Le fabricant de camping-car Trigano (+8.96%) a publié des résultats trimestriels supérieurs au consensus avec une croissance de volumes de +20% et un effet mix/prix positif de +5%.

A contrario, le fabricant de semi-conducteurs STMicroelectronics (-12.21%) a dévoilé des prévisions de croissance et de rentabilité bien en dessous des attentes du marché. Le groupe s'attend désormais à une baisse d'environ -5% de ses ventes et une marge brute ajustée ramenée à 40-45% vs 47.9% en 2023. L'enquête anti-dumping lancée en Chine sur les acteurs du marché du cognac continue de peser sur Remy Cointreau (-4.65%) alors que le titre est sous-valorisé en absolu comme en relatif. Enfin l'éditeur de logiciels Dassault Systèmes (-4.97%) continu de souffrir de la faible dynamique de croissance de Medidata, sa solution digitale pour les essais cliniques.

Evolution VL



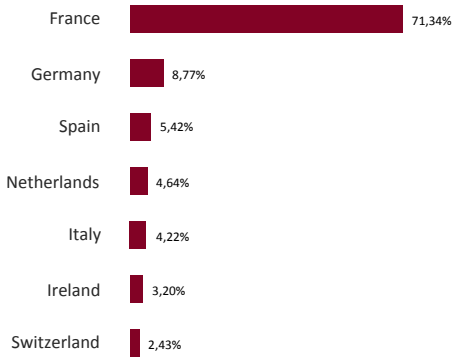
Performances

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

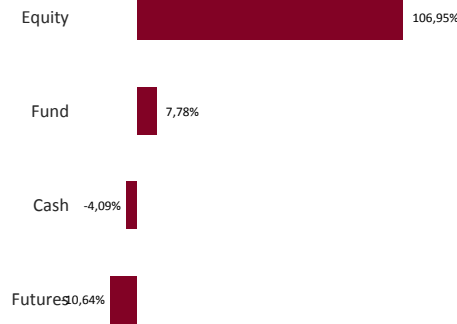
Caractéristiques

Date de création	02/06/2009	Date de création de la part	26/07/2023
Actif total	31 515 965 €	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

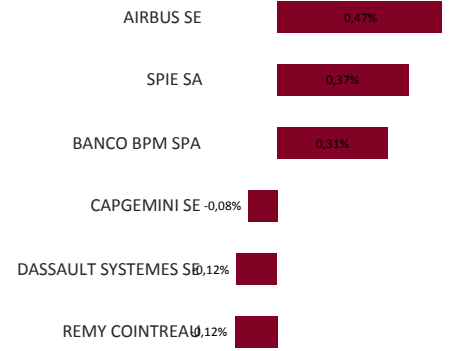
Répartition Géographique



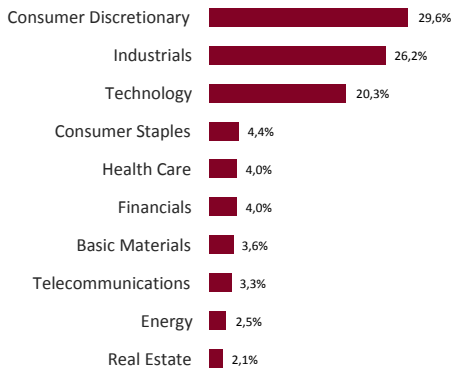
Classe d'Actifs



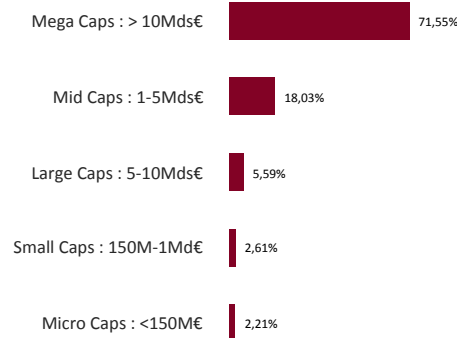
Principales Contributions



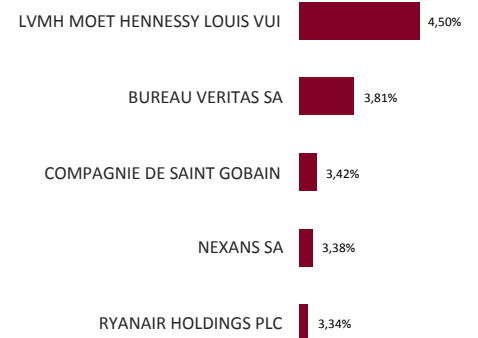
Répartition Sectorielle



Capitalisations



Principales Lignes Actions



ESG

Notation du portefeuille (MSCI Rating)

A

Taux de Couverture

92,7%

Score Moyen Pondéré

7,2

ESG QUALITY SCORE (0-10)

7,2

Environmental Score

6,6

Social Score

5,0

Governance Score

6,3

Overall Sustainable Impact

3,8%

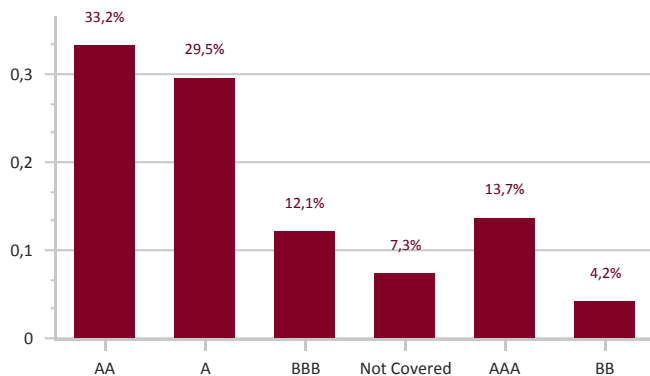
Environmental Impact

3,4%

Social Impact

0,5%

ESG Rating Breakdown



ESG Rating Distribution

