

AGORA ACTIONS EURO - R

ISIN FR0010738153

Durée de placement recommandée : 5 ans

FÉVRIER 2025



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 : 28/02/2025)

SFDR 8

260,56
VL

7,8%
Perf YTD

2,0%
Perf MTD

58 M €
AUM

12,6%
Vol 1 an

0,18
Sharpe 1 an

Commentaire de Gestion

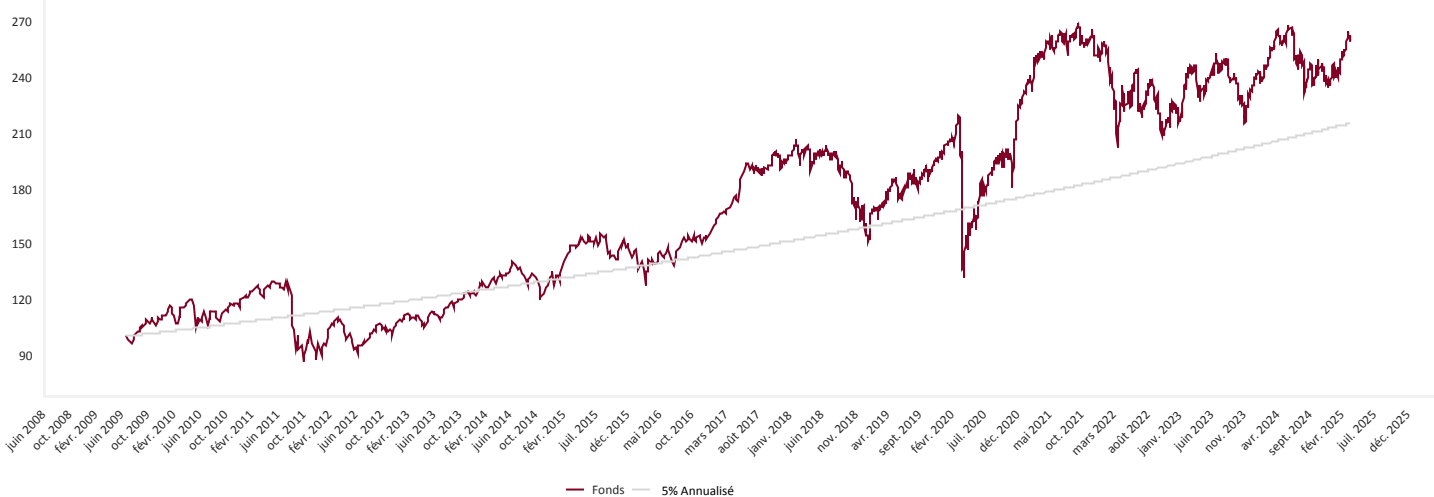
Au cours du mois de février, le rebond des marchés européens s'est poursuivi, favorisé par l'anticipation d'une fin de la guerre en Ukraine et par des résultats d'entreprises meilleurs que prévus alors que la perspective de la guerre commerciale inquiète et pèse lourdement sur les actifs risqués américains. Dans ce contexte plus volatil, le fonds AGORA Actions Euro progresse de +2.04% sur le mois.

Le secteur bancaire a particulièrement bien performé à l'image de BBVA (+16.1%), UNICREDIT (+13.9%), BPM (+12.9%) ou KBC (+12.43%), porté par des publications de résultats records soulignant un environnement toujours favorable et des fondamentaux particulièrement solides.

Le groupe de haute-technologie EXOSENS (+13.5%), spécialiste de l'amplification de la lumière, profite des annonces de hausses significatives des budgets de défense des pays membres de l'OTAN. Le producteur de semiconducteurs INFINEON (+10.8%) a confirmé ses objectifs 2025 de Free Cash Flow et a relevé ses perspectives de croissance de ventes attendues désormais en légère hausse. Le groupe d'ingénierie TECHNIP ENERGIES (+8.9%) a enregistré un résultat opérationnel annuel 10% au-dessus des attentes et déclare désormais un carnet de commandes record de 19,6 milliards d'euros dont plus de 5 milliards signés au quatrième trimestre. Une fois de plus, le constructeur d'automobiles d'exception FERRARI (+8.0%) a publié des chiffres trimestriels très solides, tirés par les véhicules hybrides et la personnalisation. La génération annuelle de trésorerie disponible a dépassé pour la première fois 1 milliard d'euros.

Malgré des résultats conformes, les investisseurs ont jugé les perspectives 2025 du fabricant de câbles PRYSMIAN (-15.3%) décevantes notamment sur la rentabilité attendue du marché américain qui se normalise après des niveaux records. Les fournisseurs du secteur des semiconducteurs BESI (-14.7%), ASMI (-9.5%) et ASML (-6.1%) ont été pénalisés par les restrictions sur les importations chinoises et par les futurs droits de douanes qui risquent d'être mis en place par l'administration Trump.

Evolution VL



Performances

| | YTD | 1 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| Fonds | 7,8% | 2,0% | 2,2% | 14,6% | 31,7% | 160,6% | 24,2% | -21,2% | 30,1% | 14,0% | 11,1% | -15,0% | 11,0% | -0,5% |
| Indice de comparaison | 0,8% | 0,4% | 5,0% | 15,8% | 27,7% | 115,4% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% |

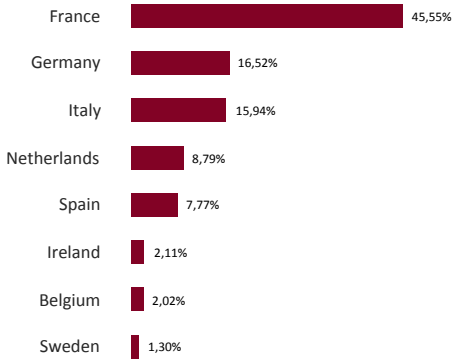
Caractéristiques

| | | | |
|----------------------------|------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| Date de création | 02/06/2009 | Date de création de la part | 02/06/2009 |
| Actif total | 57 834 874 € | Frais de gestion fixes | 2,50% |
| Devise de référence | EUR | Frais de souscription/rachat | 2% max / Néant |
| Indicateur de référence | 5% annualisés | Commission de surperformance | 20% au dessus de 5% (HWM) |
| Dépositaire / Valorisateur | CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration | Affectation des résultats | Capitalisation |

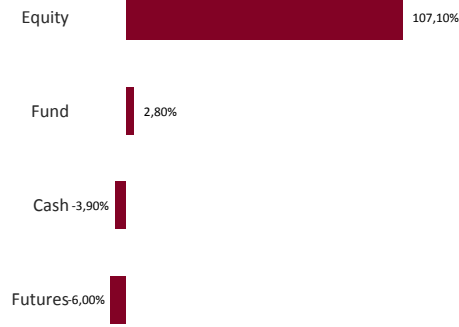


Avertissement : L'OPC est investi sur les marchés financiers et présente notamment un risque de perte en capital. Ses performances sont nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, et ne font l'objet d'aucune garantie. Le présent document est purement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

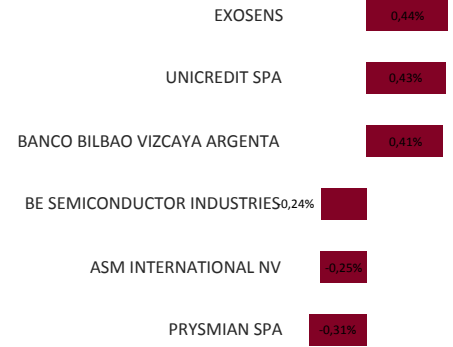
Répartition Géographique



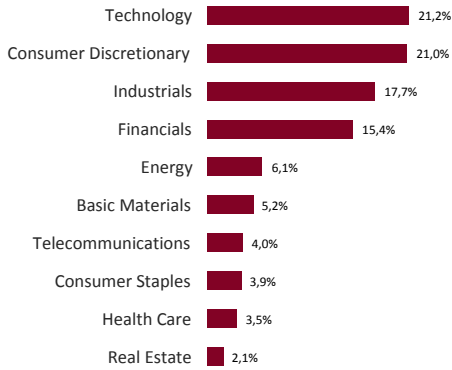
Classe d'Actifs



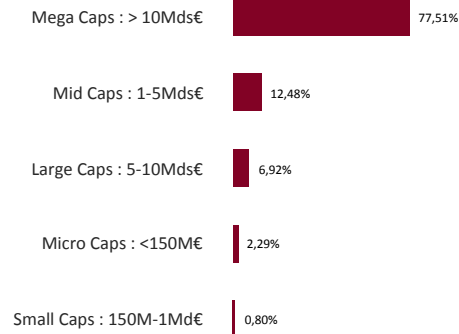
Principales Contributions



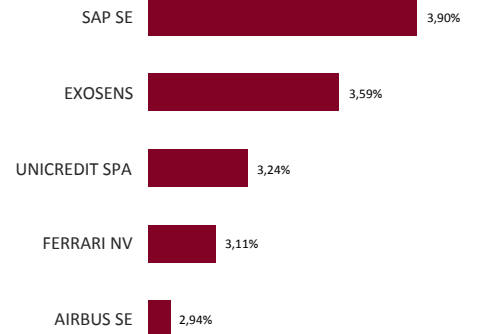
Répartition Sectorielle



Capitalisations



Principales Lignes Actions



ESG

Notation du portefeuille (MSCI Rating)

AA

Taux de Couverture

91,3%

Score Moyen Pondéré

7,5

ESG QUALITY SCORE (0-10)

7,5

Environmental Score

6,7

Social Score

5,4

Governance Score

6,4

Overall Sustainable Impact

4,2%

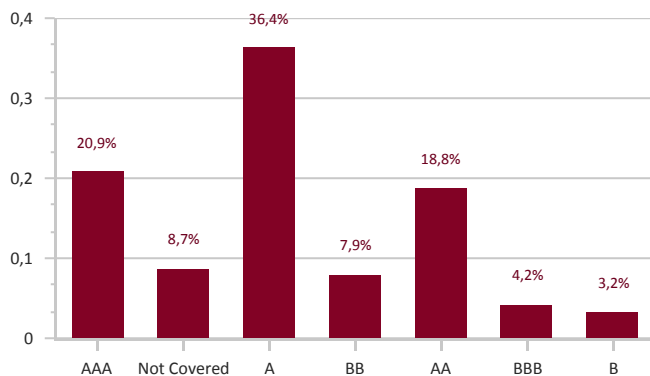
Environmental Impact

3,9%

Social Impact

0,3%

ESG Rating Breakdown



ESG Rating Distribution

