

AGORA ACTIONS EURO - R

ISIN FR0010738153

Durée de placement recommandée : 5 ans

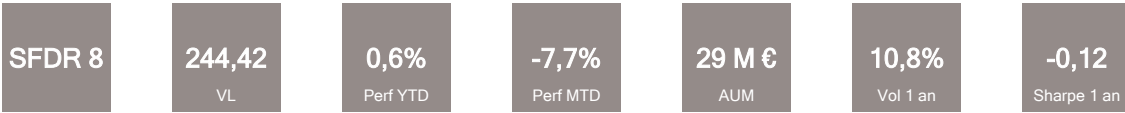


JUIN 2024

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 : 28/06/2024)



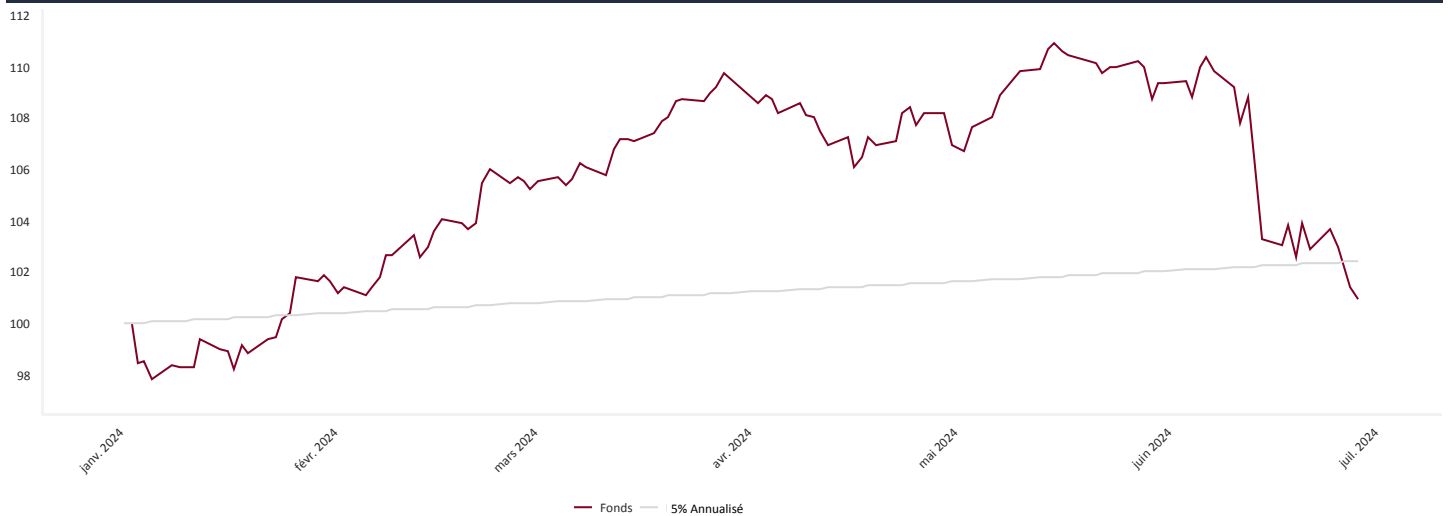
Commentaire de Gestion

En juin, les actions européennes ont souffert de la résurgence du risque politique en France. Les investisseurs se sont ainsi massivement désengagés des marchés européens et encore davantage sur les sociétés cotées françaises. Dans ce contexte de volatilité marquée, le fonds AGORA Actions Euro est en baisse de -7.68% sur le mois.

Dans ce mouvement d'aversion au risque, les grandes entreprises à forte visibilité et très bien diversifiées géographiquement ont servi de valeurs refuges à l'image du fabricant de machines de gravure pour les semis conducteurs, le leader mondial ASML (+10.7%). Le groupe espagnol, spécialiste de la confection et de la distribution de vêtements, INDITEX (+6.4%) profite de son positionnement sur la mode à prix abordable et de son déploiement international. Le spécialiste allemand des compresseurs et des modules de turbines pour les moteurs d'avions MTU Aero Engines (+4.5%) bénéficie d'un carnet de commandes de plus de 24.4 milliards d'euros représentant plus de trois années de chiffres d'affaires.

A contrario, les entreprises françaises ont particulièrement souffert de l'incertitude politique actuelle. Notamment, les petites et moyennes capitalisations qui ont été vendues sans aucune distinction, les investisseurs cherchant à sécuriser à tout prix leurs investissements. Le spécialiste de la compression vidéo ATEME (-29.5%) a également souffert du départ de son directeur financier qui sera remplacé en septembre. Le leader européen des camping-cars et caravanes, TRIGANO (-21.8%) porté par des dynamiques de marché porteuses, a chuté malgré une valorisation particulièrement faible avec un ratio cours/bénéfice de 6.8x et 0.5x le chiffre d'affaires. Le spécialiste du matériel logistique et du traitement de courrier QUADIENT (-21.3%) a subi une baisse sévère déconnectée des fondamentaux solides du groupe et une valorisation toujours modeste traduisant une décote de 30% par rapport à sa moyenne historique. Enfin, Airbus (-17.7%) a revu à la baisse ses objectifs annuels de livraison d'avions en raison de problèmes toujours présents au niveau de sa chaîne d'approvisionnement avec des fournisseurs qui font face à des ennuis de production.

Evolution VL



Performances

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	0,6%	-7,7%	-1,3%	-6,8%	33,0%	144,5%	8,8%	24,2%	-21,2%	30,1%	14,0%	11,1%	-15,0%	11,0%
Indice de comparaison	7,6%	-2,9%	11,0%	17,9%	46,9%	211,0%	4,3%	12,9%	-13,0%	25,9%	0,1%	22,6%	-12,6%	18,0%

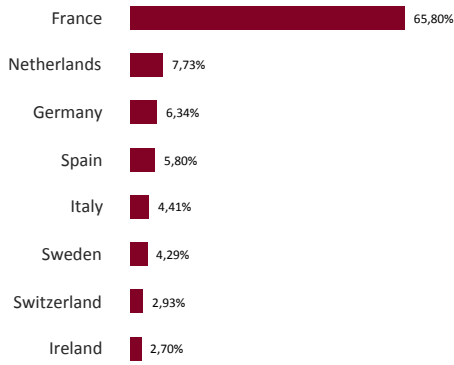
Caractéristiques

Date de création	02/06/2009	Date de création de la part	02/06/2009
Actif total	28 732 652 €	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

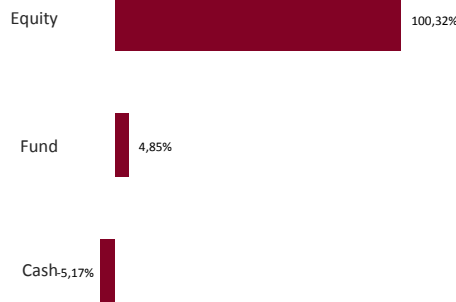


Avertissement : L'OPC est investi sur les marchés financiers et présente notamment un risque de perte en capital. Ses performances sont nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, et ne font l'objet d'aucune garantie. Le présent document est purement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

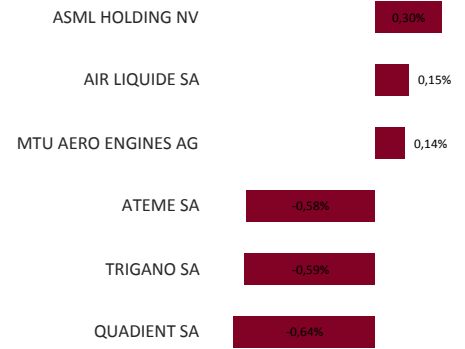
Répartition Géographique



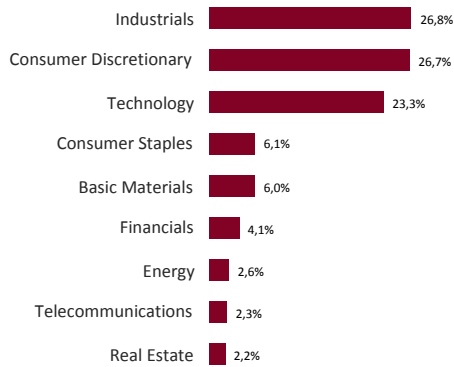
Classe d'Actifs



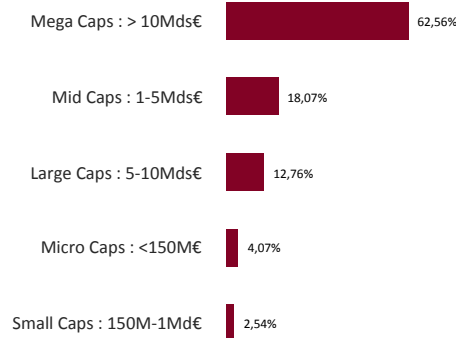
Principales Contributions



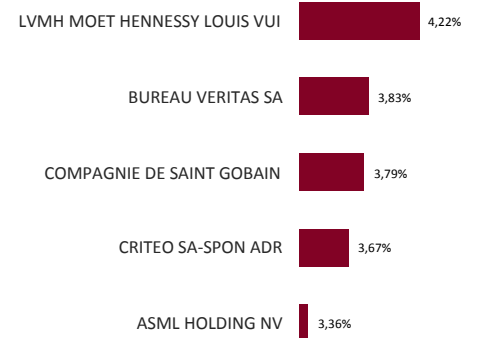
Répartition Sectorielle



Capitalisations



Principales Lignes Actions



ESG

Notation du portefeuille (MSCI Rating)



Taux de Couverture



Score Moyen Pondéré



ESG QUALITY SCORE (0-10)

7,1

Environmental Score

6,6

Social Score

5,0

Governance Score

6,3

Overall Sustainable Impact

3,8%

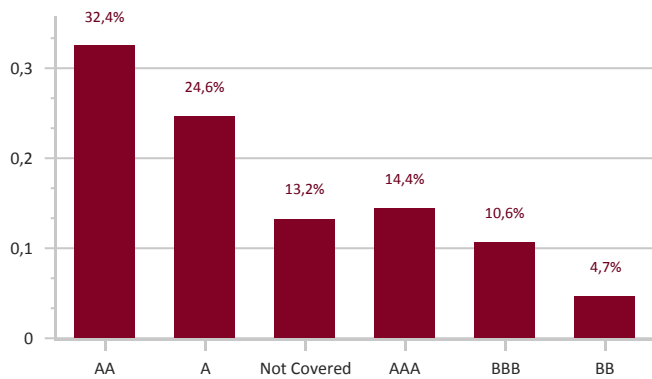
Environmental Impact

3,7%

Social Impact

0,1%

ESG Rating Breakdown



ESG Rating Distribution

