

AGORA ACTIONS EURO - R

ISIN FR0010738153

MAI 2025

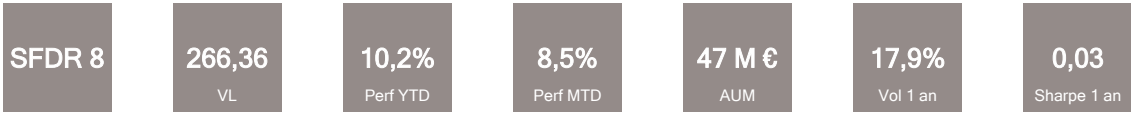
Durée de placement recommandée : 5 ans



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'Epargne 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 : 30/05/2025)

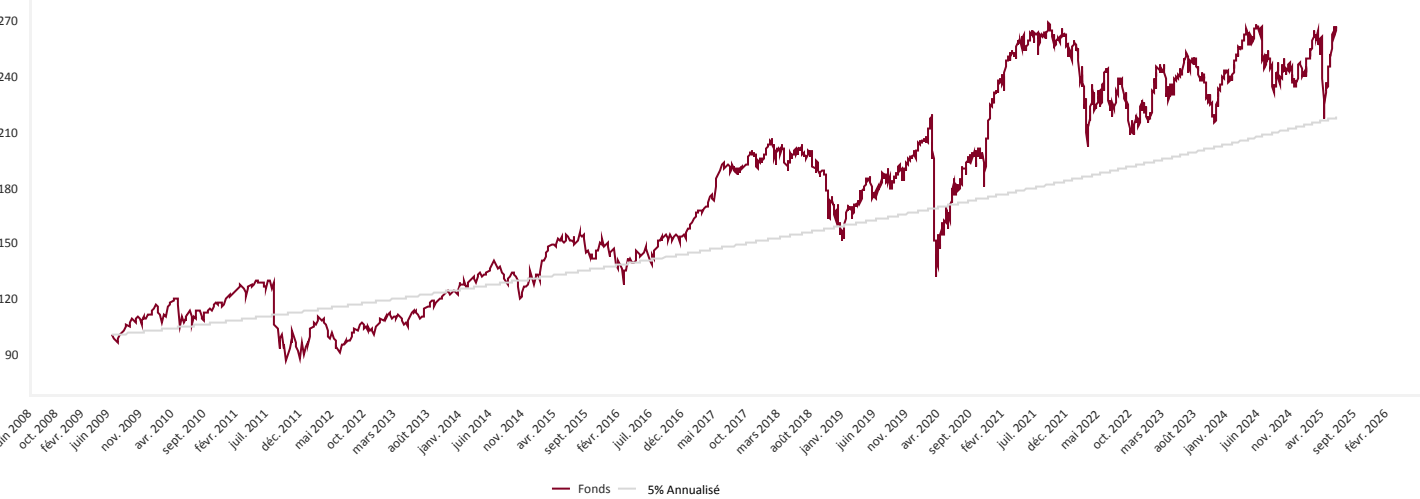


Commentaire de Gestion

Au cours de ce mois de mai, les marchés d'actions ont fortement rebondi, portés par la détente temporaire sur la guerre commerciale de l'administration Trump, les anticipations de baisse des taux de la BCE et par les bons résultats trimestriels malgré une certaine prudence pour les mois à venir. La volatilité a baissé même si elle demeure élevée dans un contexte de politique américain toujours bien difficile à comprendre et à anticiper. Dans cet environnement favorable mais transitoire, le fonds AGORA Actions Euro (+8.48%) est en nette hausse sur le mois.

Les valeurs du secteur de la défense ont continué leur forte progression profitant de l'accroissement massif des budgets de défense des pays européens, à l'image du fabricant allemand d'engrenages de chars RENK (+48.2%) et d'EXOSSENS (+26.2%) le spécialiste de l'amplification de la lumière. Le secteur bancaire, qui offre une bonne résilience dans un environnement volatil, une solide dynamique bénéficiaire et un rendement particulièrement attractif, est resté recherché par les investisseurs, comme COMMERZBANK (+15.4%) ou UNICREDIT (+11.0%). La baisse du prix du pétrole a favorisé la performance du secteur aérien et de RYANAIR (+12.5%) en particulier. Enfin, les bonnes publications de résultats de certaines valeurs, comme TRIGANO (+23.8%) ou ASML (+12.3%), ont rassuré les investisseurs quant à l'impact de la guerre commerciale et la capacité des entreprises à s'adapter à ce nouvel environnement. UNIBAIL (+12.0%) a présenté ses objectifs de retour aux actionnaires à moyen terme avec le versement d'un dividende de 4.5€ en 2025 et d'au moins 5.5€ en 2026 et a confirmé la cession de 2.2 milliards d'euros sur les 12 prochains mois. Le leader du reciblage publicitaire sur internet CRITEO (-25%) a annoncé la perte de deux clients historiques importants. Cela devrait impacter le chiffre d'affaires net d'environ 100 millions d'euros en année pleine et limiter le potentiel de croissance du groupe jusqu'en 2026.

Evolution VL



Performances

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	10,2%	8,5%	0,6%	10,1%	54,7%	166,4%	24,2%	-21,2%	30,1%	14,0%	11,1%	-15,0%	11,0%	-0,5%
Indice de comparaison	2,0%	0,4%	5,0%	15,8%	27,7%	118,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%

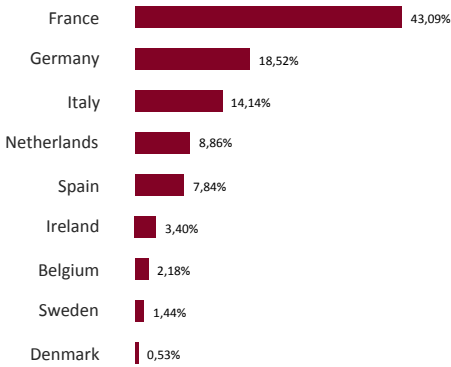
Caractéristiques

Date de création	02/06/2009	Date de création de la part	02/06/2009
Actif total	47 207 643 €	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

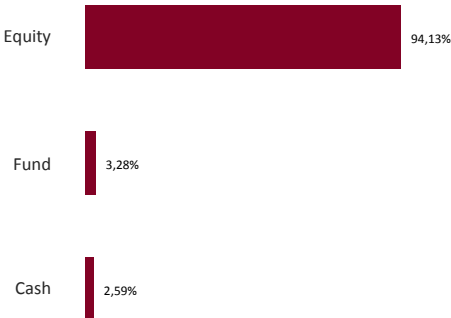


Avertissement : L'OPC est investi sur les marchés financiers et présente notamment un risque de perte en capital. Ses performances sont nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures, et ne font l'objet d'aucune garantie. Le présent document est purement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

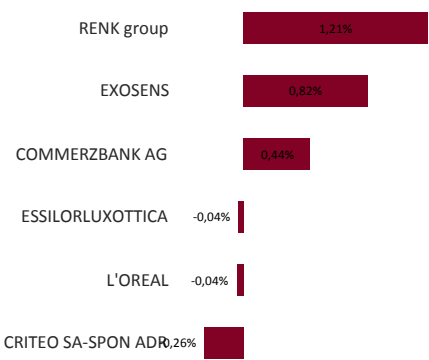
Répartition Géographique



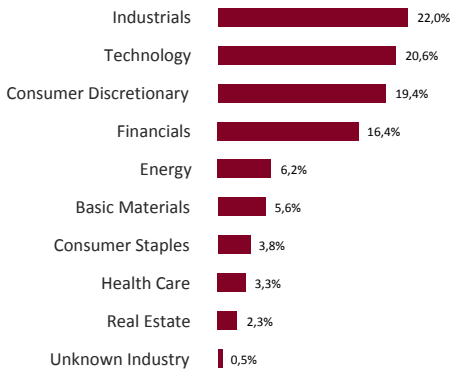
Classe d'Actifs



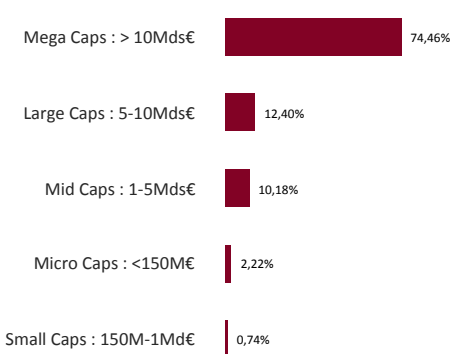
Principales Contributions



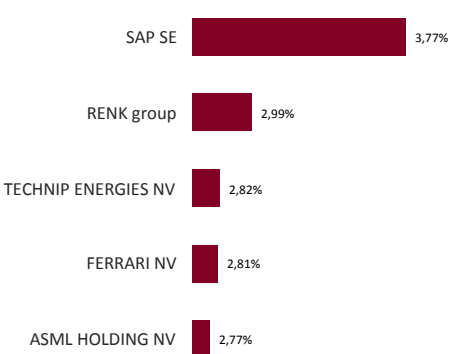
Répartition Sectorielle



Capitalisations



Principales Lignes Actions



ESG

Notation du portefeuille (MSCI Rating)

AA

Taux de Couverture

90,8%

Score Moyen Pondéré

7,6

ESG QUALITY SCORE (0-10)

7,6

Environmental Score

6,6

Social Score

5,5

Governance Score

6,4

Overall Sustainable Impact

5,2%

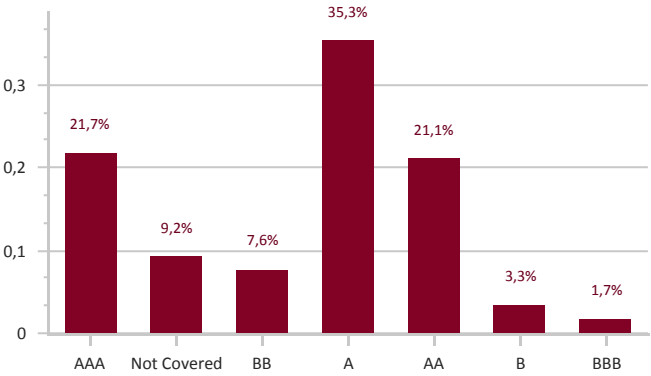
Environmental Impact

4,3%

Social Impact

0,9%

ESG Rating Breakdown



ESG Rating Distribution

