

L'objectif de DÔM SELECTION ACTION MIDCAP est de rechercher à surperformer l'indice de référence le Dow Jones Euro Stoxx 50. Le fonds est classé Actions Internationales. La sélection des titres suit une démarche de sélection valeur par valeur essentiellement basée sur l'analyse fondamentale de sociétés. Philippe Joly a repris la gestion du fonds en septembre 2019.

Commentaire de gestion



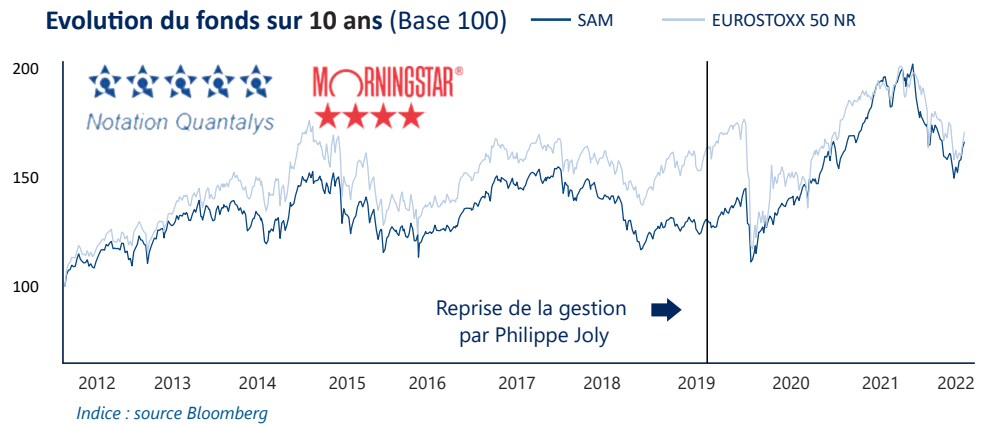
Philippe JOLY, CIIA

Ce mois de juillet a été marqué par la hausse des taux directeurs de la Fed en fin de période de 0.75%, et pour la première fois depuis 11 ans de la BCE qui a augmenté ses taux de 50 points de base. Les deux vecteurs restent comme le mois précédent, la poussée inflationniste et les craintes d'une récession.

Malgré le contexte anxigène (situation géopolitique, inflation, craintes de récession), les marchés actions, dopés par des résultats d'entreprises très optimistes, ont connu leur meilleur mois depuis 2020.

A titre d'exemple, l'indice Eurostoxx 50 (dividendes réinvestis) performe sur le mois de juillet de +7.47%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)

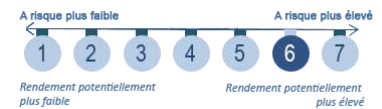


Performances cumulées

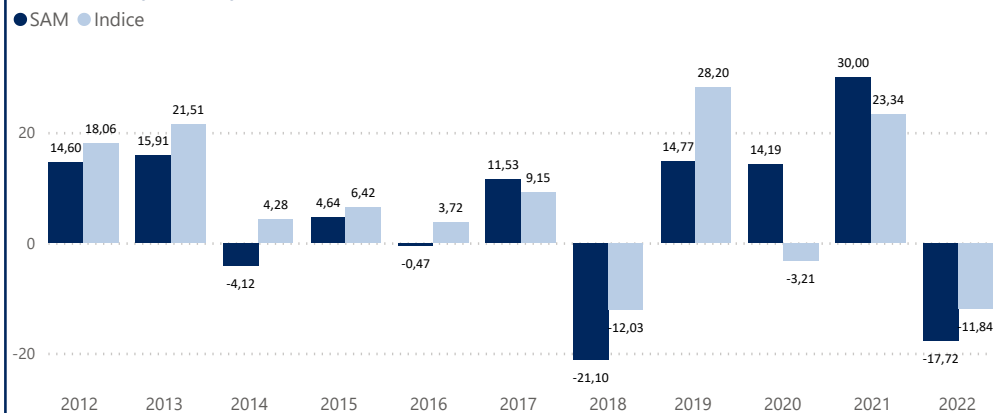
	Fonds	Indice
1 mois	8,75 %	7,44 %
1er janvier	-17,72 %	-11,84 %
1 an	-12,13 %	-6,98 %
3 ans	29,02 %	14,14 %
5 ans	13,61 %	21,07 %
Création	17,67 %	66,77 %
Annualisée	0,99 %	3,13 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	16,55 %	18,06 %	15,99 %
Volatilité de l'indice	19,96 %	24,63 %	20,90 %
Ratio de Sharpe	-0,78	0,45	0,11
β Beta	0,64		



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

117,67

Encours de l'OPCVM

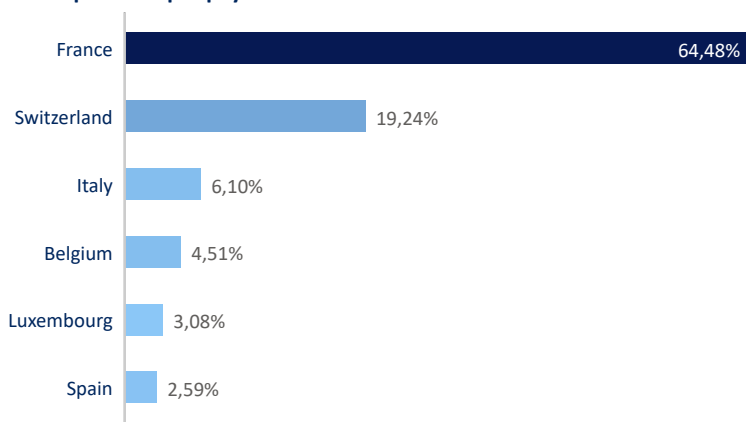
5 025 358

Caractéristiques du fonds

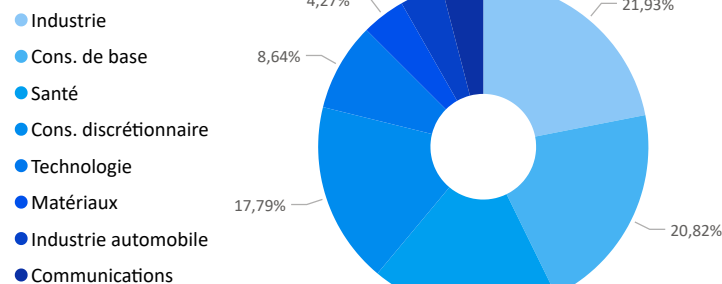
Création : 30 décembre 2005
 Code ISIN : FR0010257527
 Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY
 Devise de cotation : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Indice de référence : EuroStoxx 50
 Classification : FCP actions internationales
 Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
 Eligible au PEA : Oui
 SFDR : Article 8

Frais de gestion annuels : 2,392% TTC max
 Commission de souscription : 2% TTC max
 Commission de rachat : Néant
 Commission de surperformance : Néant
 Valorisation : Hebdomadaire
 Cut-off : chaque Vendredi jusqu'à 12h
 Règlement : J+2
 Dépositaire : SGSA
 Valorisateur : SGSS

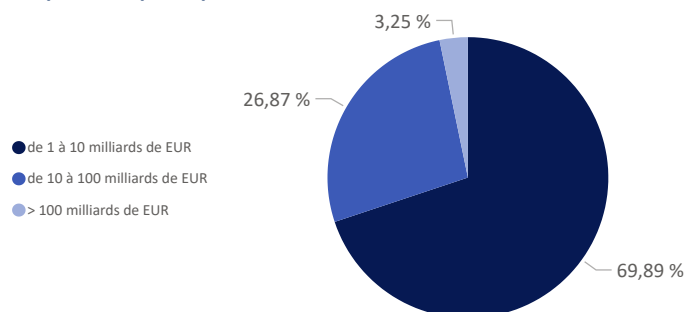
Répartition par pays



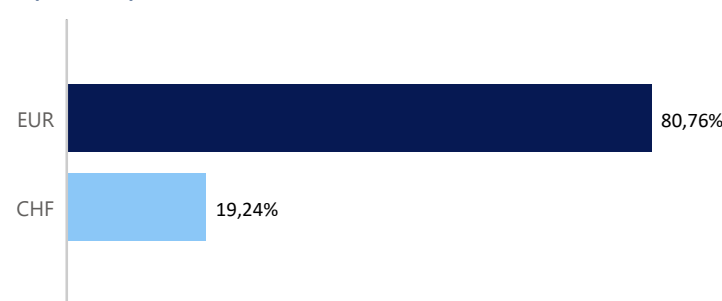
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	24,39	Rendement moyen	1,17 %
Exposition actions / cash (%)	99,96 / 0,04	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	12 682

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Id Logistics Group	Industrie	4,70
2	Teleperformance	Technologie	4,53
3	Lotus Bakeries	Cons. de base	4,41
4	Lindt	Cons. de base	4,28
5	Inter Parfums	Cons. discrétionnaire	4,27

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allégements
Diasorin	Geberit
Geberit	Ipsos
Hermes	Trigano

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Sartorius	Cons. de base	0,97
2	Alten	Technologie	0,90
3	Poujalat	Industrie	0,88
4	Id Logistics Group	Industrie	0,83
5	Ferrari	Industrie automobile	0,73

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Laboratorios Far...	Santé	-0,36
2	Piscines Desjoyau...	Cons. discrétionnaire	-0,33
3	Thermador Groupe	Industrie	-0,16
4	Seche Environne...	Industrie	-0,02
5	Somfy	Industrie	-0,01

Somme des 5 meilleures contributions : **4,31**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,88**

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances.

PER : Le rapport entre le cours d'une entreprise et son bénéfice après impôts, ramené à une action. Il suffit, pour l'obtenir, de diviser l'un par l'autre.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

Portefeuille : **A**

Score ESG : **5,88 / 10**

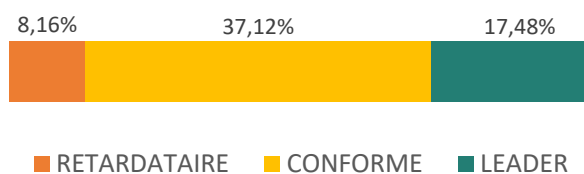
Couverture : **62,76%**

Univers : **A**

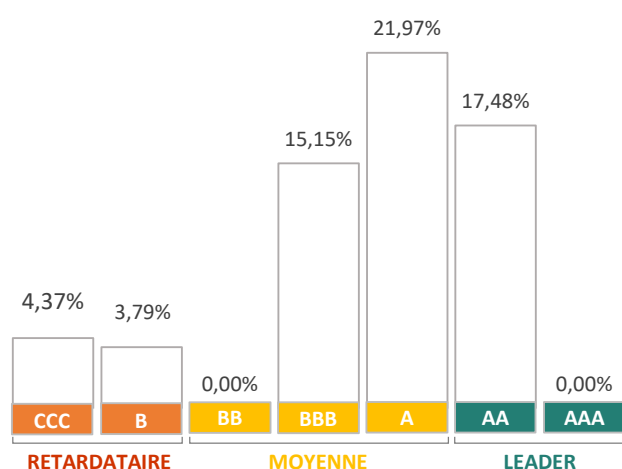
Score ESG : **5,83 / 10**

Couverture : **100%**

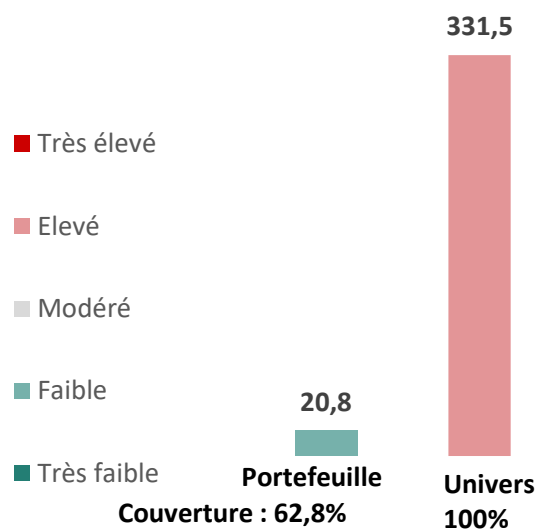
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



RISQUE CARBONE (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Risque carbone
1	GEBERIT	2,54%	8,40	AA	61,10
2	ALTEN	3,92%	7,90	AA	3,90
3	TELEPERFORMANCE	4,53%	7,60	AA	21,40
4	IPSOS	3,97%	7,50	AA	5,50
5	BARRY CALLEBAUT	2,14%	7,30	AA	47,90

Poids des 5 meilleures notations : 17,09 %

Lexique

Le score ESG mesure la capacité des participations sous-jacentes à gérer les principaux risques et opportunités à moyen et long terme découlant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Il est basé sur les notations ESG de MSCI et est mesuré sur une échelle de 0 à 10 (du moins bon au meilleur).

La distribution des notations ESG représente le pourcentage des titres d'un portefeuille provenant de positions classées comme Leaders (AAA et AA), Moyennes (A, BBB et BB) et retardataires (B et CCC).

Le risque carbone mesure l'exposition aux entreprises à forte intensité de carbone. Il est basé sur MSCI CarbonMetrics, et est calculé comme la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité carbone de l'émetteur. Au niveau de l'émetteur, l'intensité carbone est le rapport entre les émissions annuelles de carbone des scope 1 et 2 et le chiffre d'affaires annuel. Le risque carbone est classé comme suit : très faible (0 à <15), faible (15 à <70), modéré (70 à <250), élevé (250 à <525) et très élevé (>=525).

Le taux de couverture prend en compte l'ensemble des titres vifs à l'exception des fonds, des produits dérivés et de la liquidité.