

L'objectif du FIA 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.

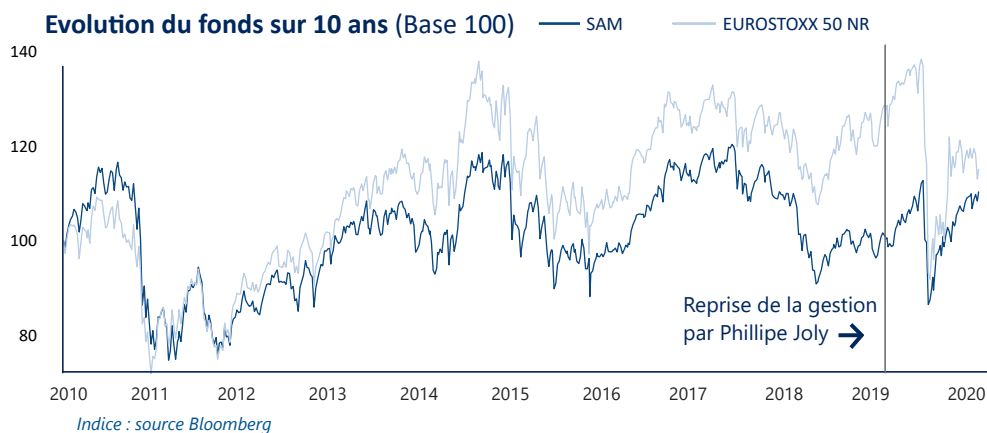
Commentaire de gestion



Philippe JOLY, CIIA

« Léger mouvement de consolidation des marchés actions durant le mois écoulé sur l'ensemble des géographies sans pour autant qu'il ne s'accompagne d'une remontée des indices de volatilité implicite, historiquement bon indicateur du degré de stress des investisseurs. On peut néanmoins souligner les replis plus marqués du Nasdaq ainsi que du Hang Seng (-5.2 et -6.8%), sans doute les plus affectés par les tensions commerciales entre chinois et américains, les sujets de friction étant particulièrement centrés sur les domaines technologiques (cf TikTok). La nette dégradation de la situation sanitaire dans les émergents ainsi qu'en Europe ne semble pourtant avoir particulièrement pesé. Le soutien massif des gouvernements européens à la trésorerie des entreprises des secteurs les plus touchés par la pandémie ne parvient pas à soutenir le secteur bancaire, en repli de plus de 10% sur le mois, témoignant sans doute des craintes d'une envolée des provisions pour créances douteuses alors qu'une pentification de la courbe des taux ne semble pas envisageable à un horizon proche. Le secteur pétrolier reste lui aussi particulièrement déprimé, les principaux producteurs, faisant face à un creusement massif de leur déficit budgétaire n'ayant que peu de marges pour limiter leur production de brut ; le prix du baril reculant encore de plus de 6% sur le mois. Ce premier trimestre post-confinement a mis en lumière l'accélération de la digitalisation de l'économie tant en matière de comportement des ménages (croissance pérenne de l'e-commerce), de l'organisation du travail ou de politique environnementale. Ces transformations se traduisent comme c'est généralement le cas en période de crise par une plus forte dichotomie de performance opérationnelles mais également de valorisation au sein de chaque secteur entre les entreprises leaders et les acteurs de second plan.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

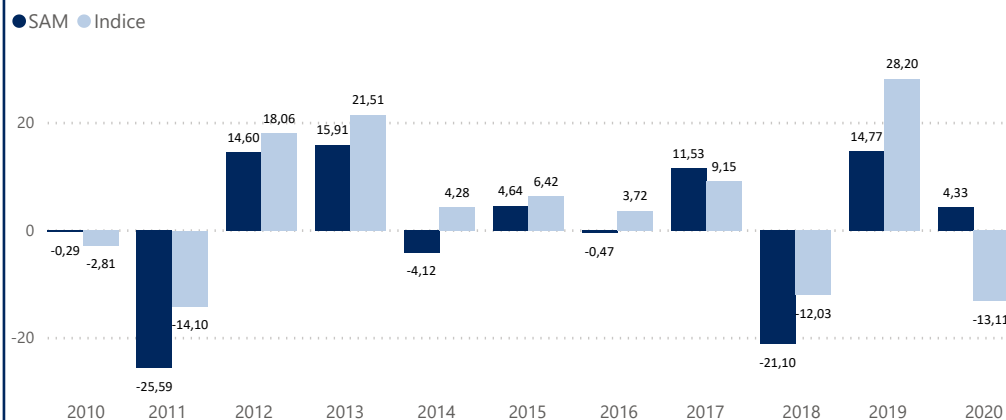
	Fonds	Indice
1 mois	0,35 %	-2,33 %
1er janvier	4,33 %	-13,11 %
1 an	9,66 %	-8,63 %
3 ans	-6,53 %	-4,26 %
5 ans	12,72 %	17,25 %
Création	0,51 %	37,69 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	22,82 %	16,42 %	16,09 %
Volatilité de l'indice	34,27 %	22,36 %	19,97 %
Ratio de Sharpe	0,42	-0,14	0,15
β Beta	0,51	1,83	3,42



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

100,51

Encours de l'OPCVM

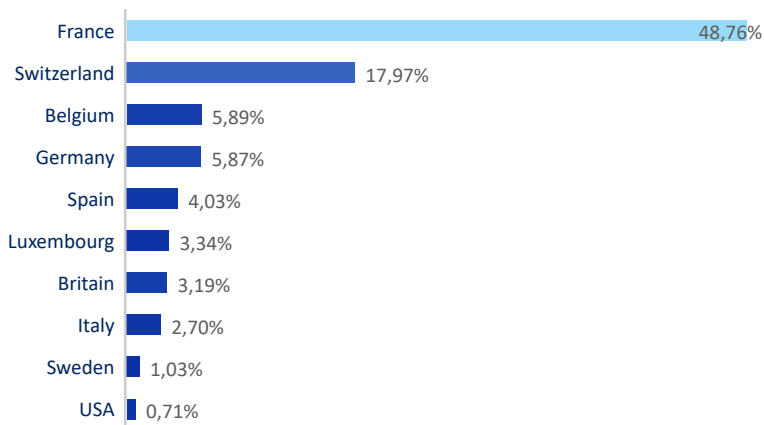
4 673 942

Caractéristiques du fonds

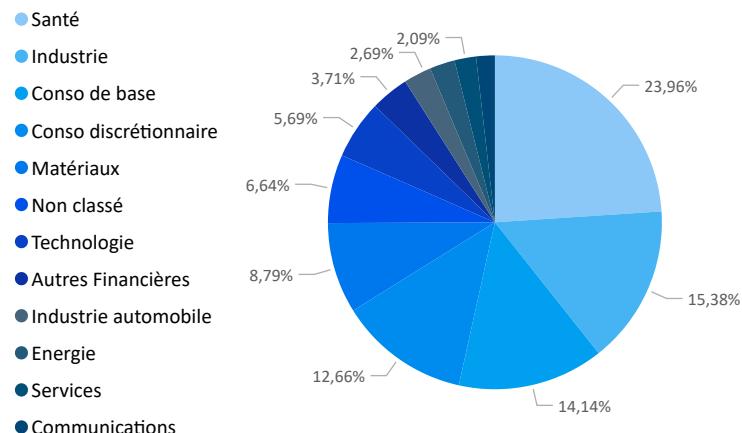
Code ISIN : FR0010257527
 Création : 30 décembre 2005
 Devise de cotation : EUR
 Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
 Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY
 Classification : FCP actions internationales
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Indice de référence : EuroStoxx 50
 Valorisation : Hebdomadaire

Commission de rachat : Néant
 Commission de surperformance : Néant
 Cut-off : chaque Vendredi jusqu'à 12h
 Dépositaire : SGSS
 Frais de Gestion annuels : 2,392%
 N° d'agrément GP04000059
 Règlement : J+2
 Société de gestion : DÔM FINANCE
 Valorisateur : SGSS

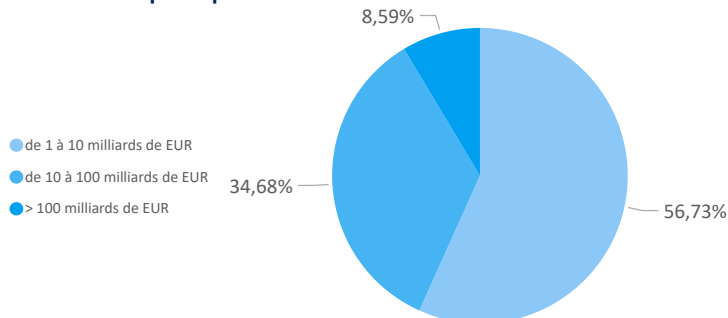
Répartition par pays



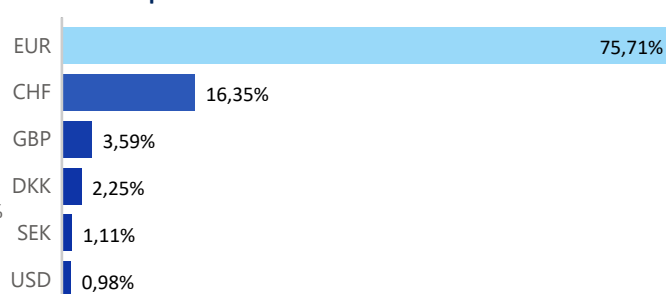
Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise



Profil du portefeuille

PER	35,27	Rendement moyen	1,07 %
Exposition actions / cash (%)	100,13 / -0,13	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	19 260

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	ID Logistics Group	Industrie	3,58
2	Pharmagest Interactive	Santé	3,53
3	EUROFINS	Santé	3,34
4	SARTORIUS	Conso de base	3,17
5	TELEPERFORMANCE	Technologie	3,12

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allégements
NEOEN SA	AIR LIQUIDE
ROBERTET	COLOPLAST
VARTA AG	ENVEA

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Secteur	Contribution (%)
1	TRIGANO	Conso disc	0,54
2	SOMFY	Industrie	0,31
3	Laboratorios Farmaceuti...	Santé	0,28
4	TECAN GROUP AG	Santé	0,20
5	STEF-TFE	Industrie	0,19

Les moins bonnes contributions

	Valeur	Secteur	Contribution (%)
1	Lyxor PEA NASDAQ-100 ...	ETF	-0,29
2	MicroSectors FANG+ Ind...	Finance	-0,18
3	Piscines Desjoyaux SA	Conso	-0,16
4	Sofina SA	Finance	-0,24
5	Worldline SA/France	Commun.	-0,18

Somme des 5 meilleures contributions : **1,53**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,05**

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.

Pour plus d'informations

Le fonds est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

Portefeuille **A**

Score ESG : **6,78 / 10**

Couverture : **75,53%**

Benchmark **AA**

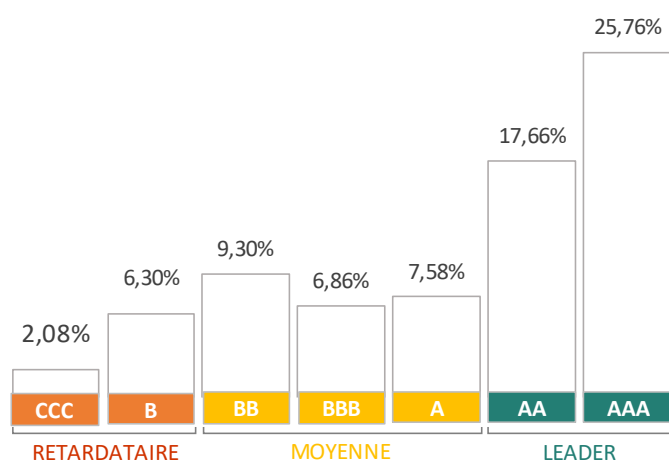
Score ESG : **8,29 / 10**

Couverture : **100%**

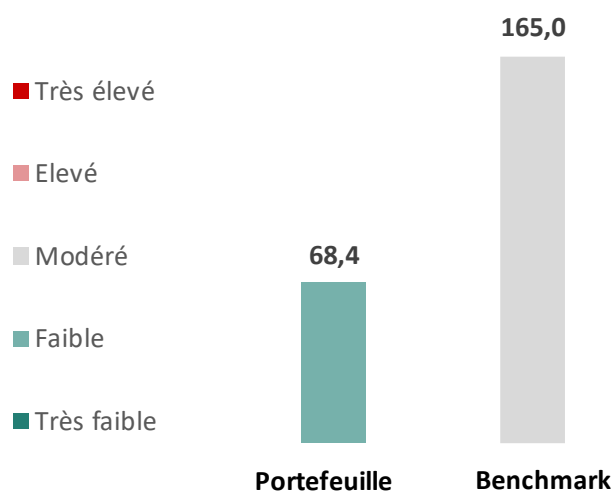
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	L'Oréal SA	1,32%	10	AAA	7,2
2	Lonza Groupe AG	0,38%	9,74	AAA	136,9
3	Givaudan SA	0,44%	9,72	AAA	24,6
4	AstraZeneca PLC	1,10%	9,63	AAA	20,5
5	TEAMVIEWER AG	0,50%	9,56	AAA	12,7

Poids des 5 meilleures notations : 3,73 %

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.