

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.

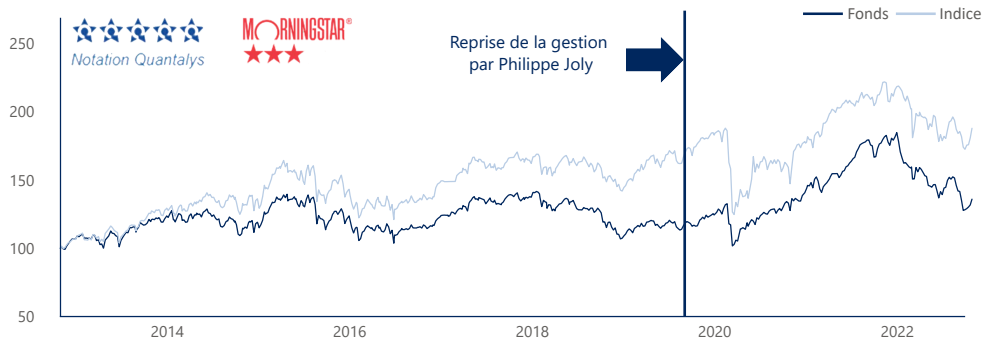
Commentaire de gestion



Philippe JOLY, CIIA

“ Bear Market Rally. Sans que les multiples sujets d'inquiétude ayant pesé sur les marchés (inflation, crise ukrainienne, ralentissement de l'économie chinoise pour ne citer que ceux-ci), les principaux indices actions américains et européens ont bondi de l'ordre de 8% durant le mois écoulé. Malgré de nouvelles statistiques économiques ne suggérant pas que l'inflation ait encore atteint son pic, Les publications du 3eme trimestre ont quelque peu rassuré. Les exportateurs européens ont fortement bénéficié de la vigueur du dollar, dopant mécaniquement leur chiffre d'affaires respectif. La plupart des groupes semble être également assez bien parvenu à répercuter à leurs clients l'inflation de leurs coûts de production, énergie et main d'œuvre principalement. Le pire n'étant pas certain, ces publications ont donné lieu à des rachats de positions vendeuses à découvert, la faiblesse de la liquidité amplifiant notamment la progression des cours. Le secteur technologique n'a progressé que plus modestement, affecté par quelques publications sous les attentes de quelques-uns des poids lourds de l'indice Nasdaq tels qu'Amazon, Meta ou autres Microsoft et Google. La pente négative de la courbe des taux américains (le rendement du T-bond 10 ans se situant désormais sous celui du T-Note 3mois) amène certains stratèges à se projeter déjà dans un scénario de fin de durcissement de la politique monétaire américaine, apportant de l'eau au moulin des plus optimistes.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

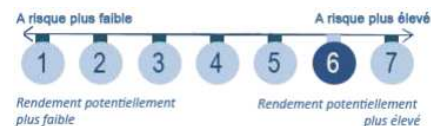
	Fonds	Indice
1 mois	6,02 %	8,91 %
1er janvier	-26,38 %	-13,95 %
1 an	-23,21 %	-12,90 %
3 ans	16,73 %	6,87 %
5 ans	-2,90 %	10,69 %
Création	5,29 %	62,78 %

Indicateurs de risque

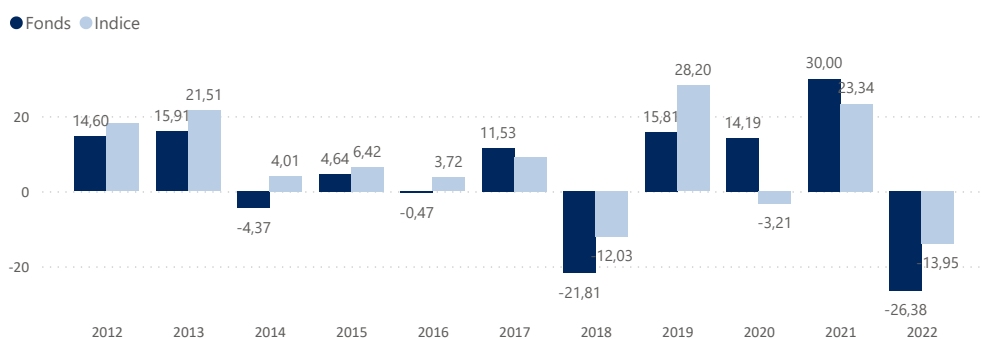
	Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds		17,18 %	18,54 %	20,59 %
Volatilité indice		20,67 %	24,05 %	21,11 %
Ratio de Sharpe		-1,48	0,17	-0,09
β Beta		0,70		

Performances annualisées

3 ans	5,29 %	2,24 %
5 ans	-0,59 %	2,05 %
Création	0,31 %	2,93 %



Historique des performance annuelles (%)



Valeur Liquidative

105,29 €

Encours de l'OPCVM

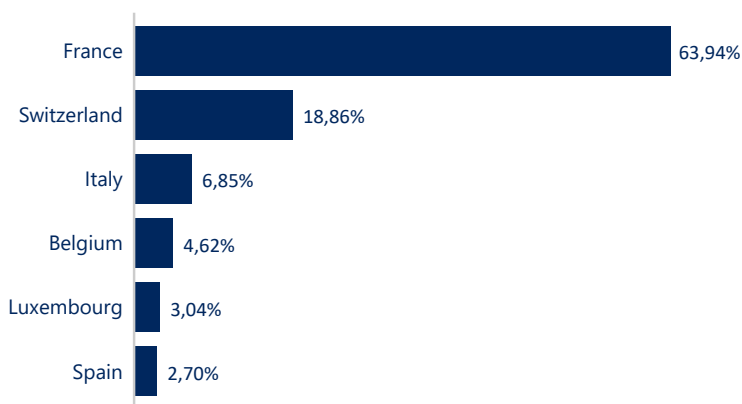
4 229 549 €

Caractéristiques du fonds

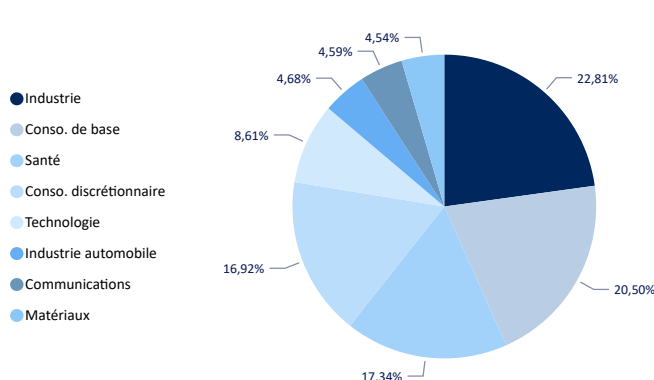
Création : 30 décembre 2005
 Code ISIN : FR0010257527
 Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY
 Devise de cotation : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Indice de référence : EuroStoxx 50
 Classification : FCP actions internationales
 Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
 Eligible au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

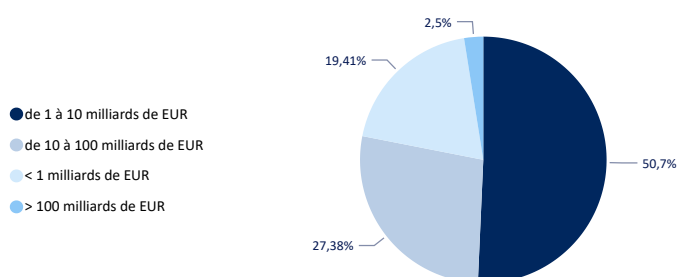
Répartition par pays



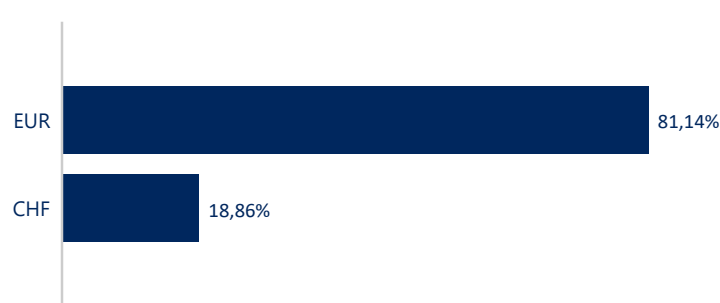
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 20,93

Rendement moyen : 1,38 %

Exposition actions / cash (%) : 99,31 / 0,69

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 10 468

Principales positions

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Ferrari	Industrie automobile	4,55
2	Lotus Bakeries	Conso. de base	4,50
3	Ipsos	Communications	4,47
4	Inter Parfums	Conso. discrétionnaire	4,45
5	Robertet	Matériaux	4,42

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Dassault Aviation	Hermes
Poujalat	Id Logistics Group
	Lotus Bakeries

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Thermador Groupe	Industrie	0,77
2	Inter Parfums	Conso. discrétionnai...	0,56
3	Pharmagest Inter...	Santé	0,53
4	Seche Environne...	Industrie	0,49
5	Lotus Bakeries	Conso. de base	0,36

Somme des 5 meilleures contributions : 2,71

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Lindt	Conso. de base	-0,15
2	Hbm Healthcare ...	Santé	-0,09
3	Barry Callebaut	Conso. de base	-0,05
4	Straumann	Conso. de base	0,00
5	Emmi	Conso. de base	0,00

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,3

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 : **5,98 / 10**

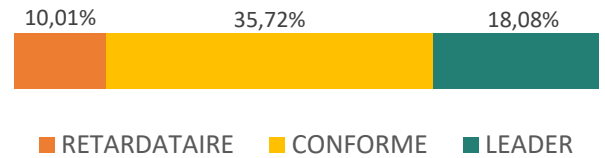
Couverture : **63,8%**

Univers : **A**

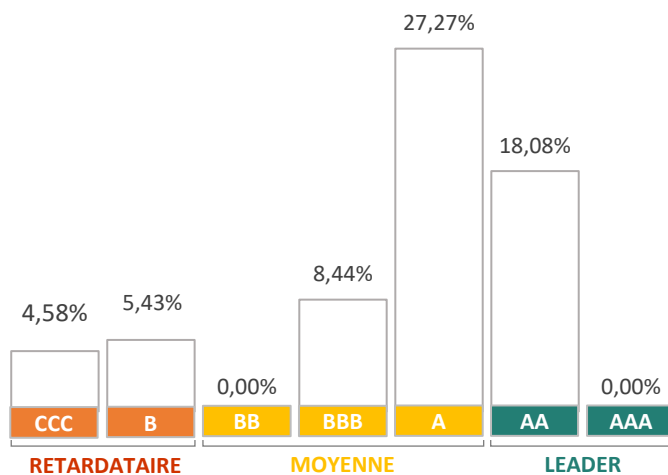
Score ESG : **6,01 / 10**

Couverture : **100%**

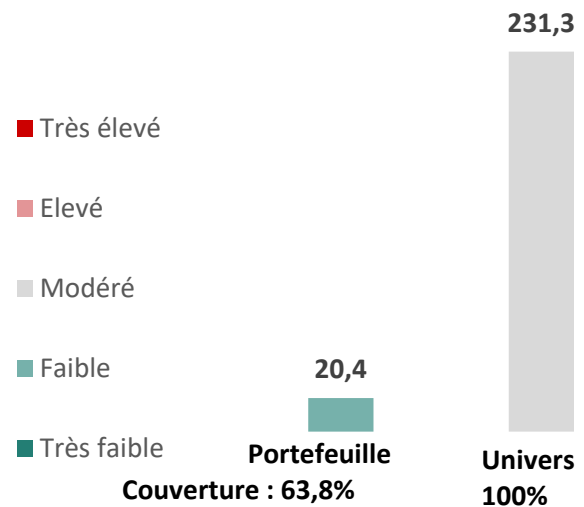
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	2,55%	8,40	AA	57,10
2	ALTEN	4,04%	7,90	AA	3,90
3	TELEPERFORMANCE	4,32%	7,80	AA	21,40
4	IPSOS	4,46%	7,50	AA	5,50
5	BARRY CALLEBAUT	2,17%	7,30	AA	47,90

Poids des 5 meilleures notations : 17,55 %

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.