

août 2023 (données au 31/08/2023)

Le fonds Dôm Quantalys 90 a recours à la multigestion. Le profil 90 est un profil dynamique. Approche qui consiste à rechercher les OPCVM qui montrent leur capacité à générer une surperformance récurrente, par rapport à leurs pairs. La sélection des fonds se fonde sur une analyse statistique comparative fournis par Quantalys France.

## Commentaire de gestion



**Grégory Olszowy**  
Gérant

Après leur nette progression des 2 mois précédents, les indices européens d'actions ont rechuté en août, dans un contexte macroéconomique assombri. Ainsi, le débordement haussier intervenu à la toute fin du mois de juillet et qui avait permis à l'Eurostoxx50 de sortir par le haut du range dans lequel il était enfermé depuis la mi-avril pour inscrire un nouveau record historique à 4471.31 points a été sans lendemain. Dès la première semaine d'août, l'indice se repliait nettement et réintérait le range 4200/4420 points. L'impulsion baissière déclenchée par la dégradation de la dette américaine qui perd son triple A auprès de l'agence Fitch a été accentuée par des publications d'entreprises globalement mal accueillies. Des titres comme STM, Infineon, Capgemini, BMW faisaient état notamment de perspectives ralenties pour le second semestre et voyaient leurs cours de bourse dévisser.

Heureusement, les marchés d'actions comme de taux trouvaient une forme de soulagement en fin de mois dans le discours plutôt modéré de J. Powell à Jackson Hole et surtout dans les statistiques de l'emploi aux Usa qui témoignaient d'un ralentissement du marché du travail susceptible d'encourager la FED à mettre un terme à la politique de hausse de ses taux directeurs mise en œuvre depuis 18 mois. Les taux se détendaient d'une vingtaine de points de base en Europe comme aux Etats-Unis et les marchés actions limitaient leurs pertes mensuelles à -3.90% pour l'Eurostoxx50, -2.40% pour le CAC40.

Le léger rebond de l'inflation aux Usa pour le mois de juillet (+3.2% annualisé vs +3.0% en juin) alors que l'inflation core se maintenait à un niveau élevé (+4.7%) était à l'origine d'une rapide remontée des taux obligataires qui bondissaient en quelques jours de 4.01% à 4.34% pour le 10 ans américain, de 2.47% à 2.71% pour le bund 10 ans, et cette détérioration des marchés de taux aggravait la tendance sur les marchés d'actions. Cette persistance des tendances inflationnistes inquiétait d'autant plus les investisseurs qu'elle s'accompagnait de statistiques montrant le net ralentissement de la croissance en Chine et la contraction de l'activité manufacturière dans toutes les grandes zones économiques mondiales, faisant craindre un scénario de stagflation.

Le fonds évolue de -1,88% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 1,53%. La volatilité se situe à 7,18%.

## Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



### Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	-1,88 %	-1,47 %
1er janvier	1,53 %	6,57 %
1 an	-1,19 %	4,78 %
3 ans	1,55 %	3,79 %
5 ans	-3,23 %	6,16 %
Création	-30,54 %	27,57 %

### Indicateurs de risque

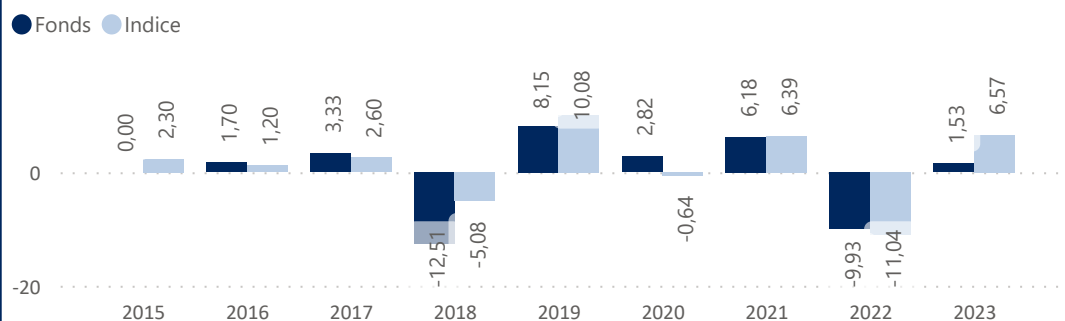
Nom	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	7,18%	6,78%	9,04%
Ratio de Sharpe	-0,51	-0,29	-0,35
Ratio d'information	-10,10	-2,52	-9,20

### Performances annualisées

3 ans	0,51 %	1,25 %
5 ans	-0,66 %	1,20 %
Création	-2,11 %	1,44 %



## Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

69,46 €

Encours de l'OPCVM

3 125 971 €

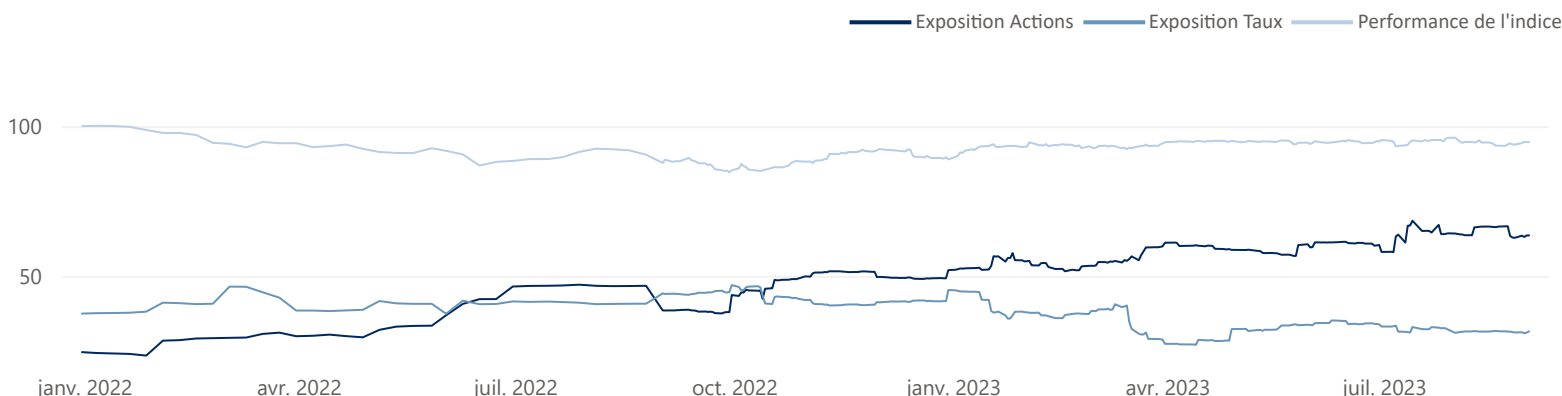
## Caractéristiques du fonds

Date de création : 10 août 2006  
Code ISIN : FR0010313718  
Indice de référence : 20% ESTER, 35% Euro MTS 5-7, 45% Eurostoxx 50 dividendes nets réinvestis  
Devise de référence : Euro  
Affectation du résultat : Capitalisation  
Classification : FCP mixte  
Durée de placement conseillée : 5 ans  
Eligible au PEA : NON  
SFDR : Article 6

Commission de gestion : 2,10% TTC max  
Commission de souscription : 2,50% TTC max  
Commission de rachat : 2,50% TTC max  
  
Commission de surperformance : Néant  
Fréquence de valorisation : Quotidienne  
Cut-off : Chaque jour à 15h00, sauf jours fériés  
Règlement : J+3  
Dépositaire : SGSA  
Valorisateur : SGSS

## Gestion de l'exposition depuis le 31/12/2021

Exposition actions / taux en fin de mois : 63,55% / 31,56%



### Principaux mouvements du mois

#### Achats / Renforcements

Alken European Opportunities  
Banque St-Olive BSO Bio Sante  
FUT EUROSTOXX Sep23 VGU3

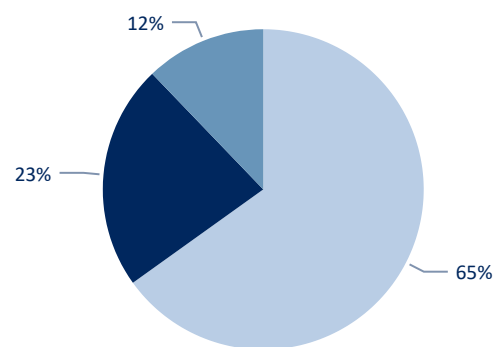
#### Ventes / Allègements

LMDG Familles & Entrepreneurs EUR-I

### Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM PATRIMOINE - Part I	Multigestion	19,46 %
2	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	11,85 %
3	FUT EUROSTOXX Sep23 VGU3	Actionnaire	8,26 %
4	DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	Multigestion	8,10 %
5	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	7,06 %
6	DOM SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL	Multigestion	6,31 %
7	DOM SELECTION ACTION RENDEMENT	Multigestion	6,12 %
8	BDL Convictions 4D	Multigestion	6,11 %
9	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	5,52 %
10	DOM CAPI	Multigestion	5,10 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 83,90%

### Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM SELECTION ACTION REND...	2 383,36	0,07 %
2	DOM CAPI	549,36	0,02 %
3	Immobilier 21	396,00	0,01 %
4	Banque St-Olive BSO Bio Sante	345,88	0,01 %
5	DOM ALPHA OBLIGATIONS CRE...	0,00	0,00 %

### Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	-10 017,99	-0,31 %
2	DOM SELECTION ACTION MIDC...	-9 773,92	-0,31 %
3	Aberdeen Standard SICAV I -Chi...	-6 732,01	-0,21 %
4	DOM SELECTION ACTION REND...	-4 829,38	-0,15 %
5	LMDG Familles & Entrepreneur...	-4 768,84	-0,15 %

### Lexique

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

**Ratio de Sharpe** : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapportée à la volatilité du fonds.

**Alpha de Jensen** : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

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

**Treynor** : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

**Ratio d'information** : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

**Tracking error** : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

### 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.