

août 2023 (données au 31/08/2023)

Le fonds Dôm Quantalys 30 a recours à la multigestion. Le profil 30 est un profil prudent. 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 fournie par Quantalys France.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

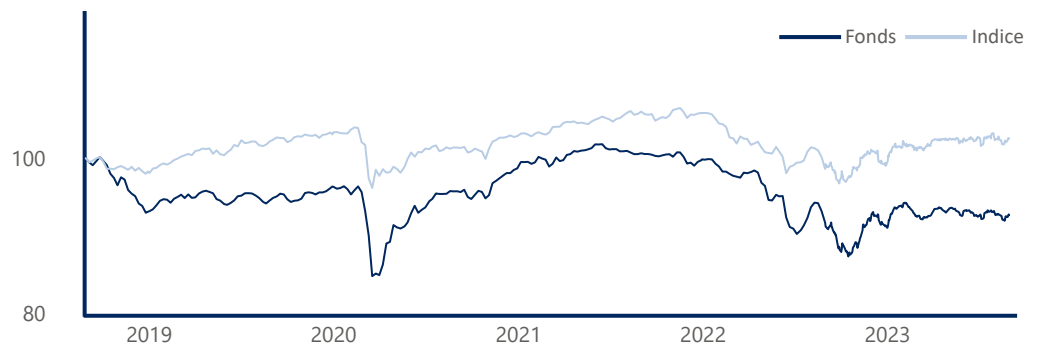
Après leur nette progression des 2 mois précédents, les indices européens d'actions ont rechuté en août, dans un contexte macroéconomique assombri. Ainsi, le débordement haussier intervenu à la toute fin du mois de juillet et qui avait permis à l'Eurostoxx50 de sortir par le haut du range dans lequel 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 -0,45% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 1,49%. La volatilité se situe à 4,49%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

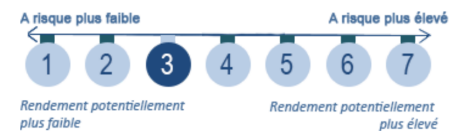
Nom	Fonds	Indice
1 mois	-0,45 %	-0,66 %
1er janvier	1,49 %	3,59 %
1 an	-0,53 %	2,39 %
3 ans	-3,19 %	1,15 %
5 ans	-7,34 %	2,57 %
Création	-24,98 %	16,43 %

Indicateurs de risque

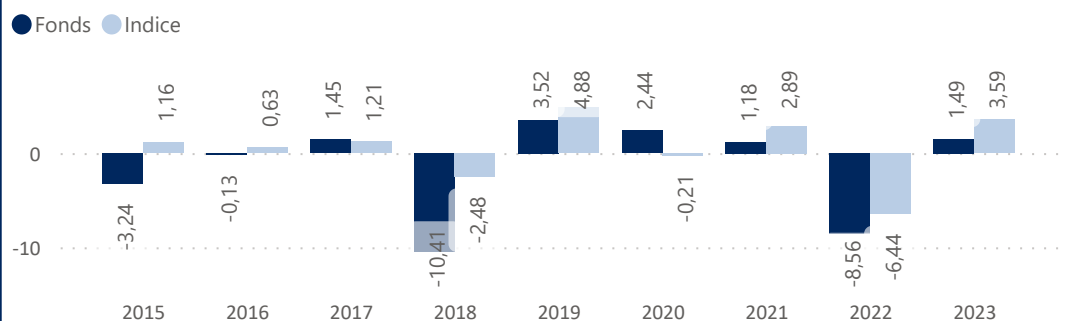
Nom	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	4,49%	4,38%	5,53%
Ratio de Sharpe	-0,67	-0,81	-0,72
Ratio d'information	-2,80	-2,88	-6,09

Performances annualisées

3 ans	-1,07 %	0,38 %
5 ans	-1,51 %	0,51 %
Création	-1,67 %	0,90 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

75,02 €

Encours de l'OPCVM

3 751 404 €

Caractéristiques du fonds

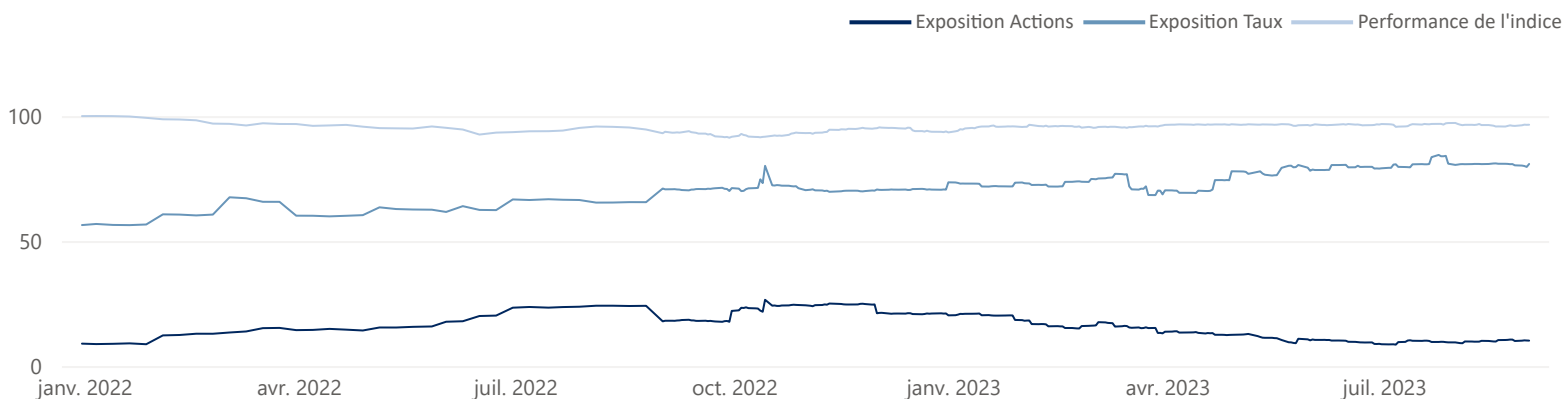
Date de création : 10 août 2006
Code ISIN : FR0010313726
Indice de référence : 60% ESTER, 20% Euro MTS 5-7, 20% Eurostoxx 50 dividendes nets réinvestis
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation
Classification : FCP mixte
Durée de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : 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 : 10,16% / 80,86%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

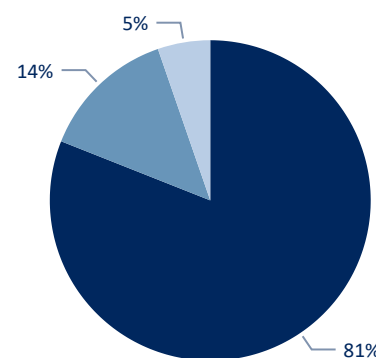
Ventes / Allègements

DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM CAPI	Multigestion	19,62 %
2	DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	Multigestion	17,31 %
3	DOM Finance - Dom Reflex	Multigestion	15,80 %
4	DOM PATRIMOINE - Part I	Multigestion	13,71 %
5	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	8,23 %
6	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	5,10 %
7	Placeuro DT Dyn -F-	Multigestion	4,78 %
8	Diamant Bleu Sub	Multigestion	4,34 %
9	DOM ORCHIDEE LONG SHORT	Multigestion	3,48 %
10	Placeuro Euro High Yield	Multigestion	2,60 %

● Fonds obligataires ● Fonds mixtes ● Fonds actions



Poids des 10 premières positions : 94,98%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM CAPI	2 533,86	0,07 %
2	DOM Finance - Dom Reflex	816,70	0,02 %
3	DOM ORCHIDEE LONG SHORT	511,92	0,01 %
4	Diamant Bleu Sub	506,70	0,01 %
5	Placeuro DT Dyn -F-	279,38	0,01 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	-11 098,71	-0,29 %
2	BDL Convictions 4D	-1 366,10	-0,04 %
3	DOM SELECTION ACTION REND...	-920,80	-0,02 %
4	Quadrige rendement France Mi...	-210,19	-0,01 %
5	DOM PATRIMOINE - Part R	-88,29	-0,00 %

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.