

octobre 2023 (données au 31/10/2023)

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

Les marchés européens d'actions ont subi un troisième mois consécutif de baisse sensible, perdant désormais près de 10% depuis leur plus haut du 31 juillet. Aux préoccupations existantes (persistance d'une inflation « core » relativement élevée notamment aux USA avec une hausse de 0.6% en septembre du prix des services, stagnation de l'activité économique en zone euro avec des indices PMI en contraction et une baisse de 0.1% du GDP au T3) se sont ajoutées des inquiétudes nouvelles, les unes portant sur la situation au Proche Orient après les tragiques événements survenus en Israël le 7 octobre, les autres sur les résultats de sociétés pour le 3ème trimestre.

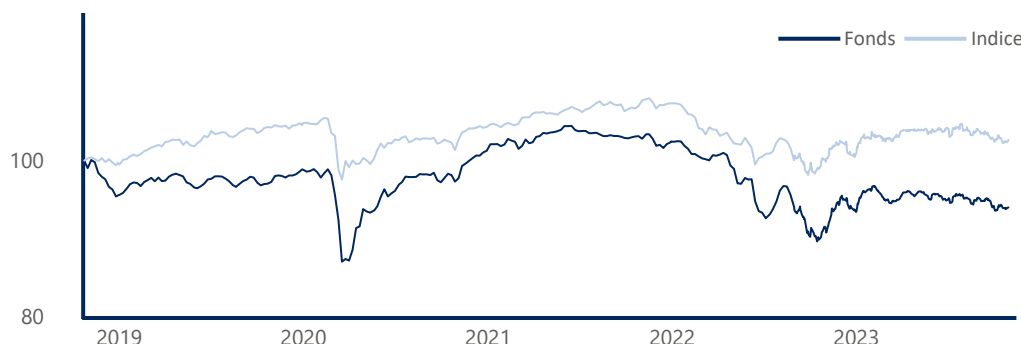
En fin de mois, l'annonce par la BCE du maintien inchangé de ses taux directeurs et les commentaires suggérant que cette pause pouvait être durable apportent un peu de soulagement aux marchés, mais l'Eurostoxx50 perd encore près de 3% sur le mois.

Si la guerre déclenchée par le Hamas contre Israël n'a eu qu'un impact limité provoquant une flambée sans lendemain des cours du pétrole, mais contribuant toutefois au climat anxieux qui a régné sur les marchés, la publication des résultats trimestriels a donné lieu à une série de profit-warnings tournant presque à la psychose. Sartorius ouvrait le bal avec une chute de 30% en quelques séances, Alstom perdait 39% en une journée, record battu aussitôt par Worldline qui s'effondrait de 59% le jour de sa publication. Pire, la contagion gagnait les vedettes de la cote : LVMH payait le ralentissement un peu plus marqué de ses ventes par une chute de 10% en 3 séances, Sanofi dévissait de 19% après l'annonce de marges en baisse pour 2024. En fin de mois, l'annonce par la BCE du maintien inchangé de ses taux directeurs et les commentaires suggérant que cette pause pouvait être durable apportent un peu de soulagement aux marchés, mais l'Eurostoxx50 perd encore près de 3% sur le mois.

Par contraste, les marchés obligataires ont connu un sort plus favorable, terminant le mois sur un gain symbolique. Mais cette quasi stabilité masque une assez grande volatilité, les séquences de hausse marquée alternant avec les phases de baisse. Ainsi, le rendement du bund 10 ans dépassait 3% en début de mois pour rebaisser à 2.67% devant l'évidence du ralentissement économique en zone euro. Il remontait à 2.95% après les chiffres d'inflation aux USA pour terminer le mois en baisse de 2 bps à 2.80% avec la pause décrétée par la BCE. Les effets du resserrement monétaire par les banques centrales se faisant sentir de plus en plus nettement, tant sur les rythmes d'inflation que sur l'activité globale, la question de l'abandon des politiques de hausse des taux se pose avec acuité.

Le fonds évolue de 0,00% sur le mois d'octobre, portant la performance depuis le début de l'année à 0,28%. La volatilité se situe à 3,54%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

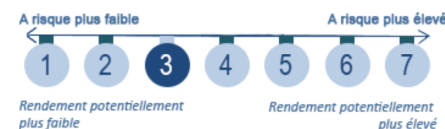
Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,00 %	-0,28 %
1er janvier	0,28 %	2,22 %
1 an	2,72 %	2,56 %
3 ans	-3,43 %	1,29 %
5 ans	-6,05 %	2,67 %
Création	-25,87 %	14,89 %

Indicateurs de risque

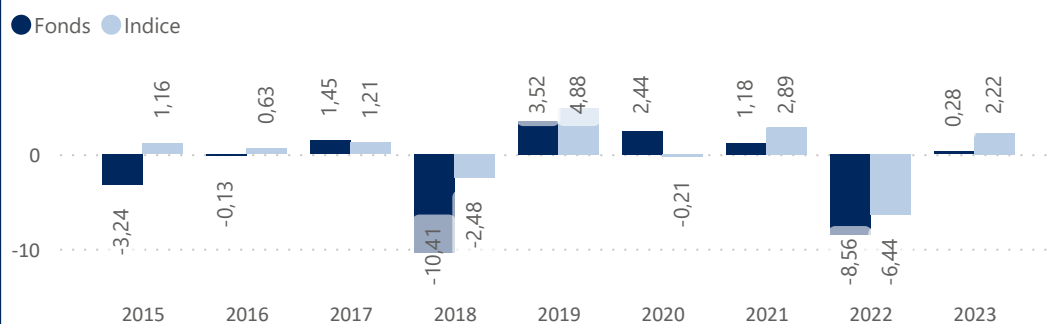
Nom	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	3,54%	4,32%	5,49%
Ratio de Sharpe	-0,03	-0,92	-0,74
Ratio d'information	0,18	-3,35	-5,62

Performances annualisées

3 ans	-1,16 %	0,43 %
5 ans	-1,24 %	0,53 %
Création	-1,72 %	0,81 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 74,13 €

Encours de l'OPCVM 3 706 836 €

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

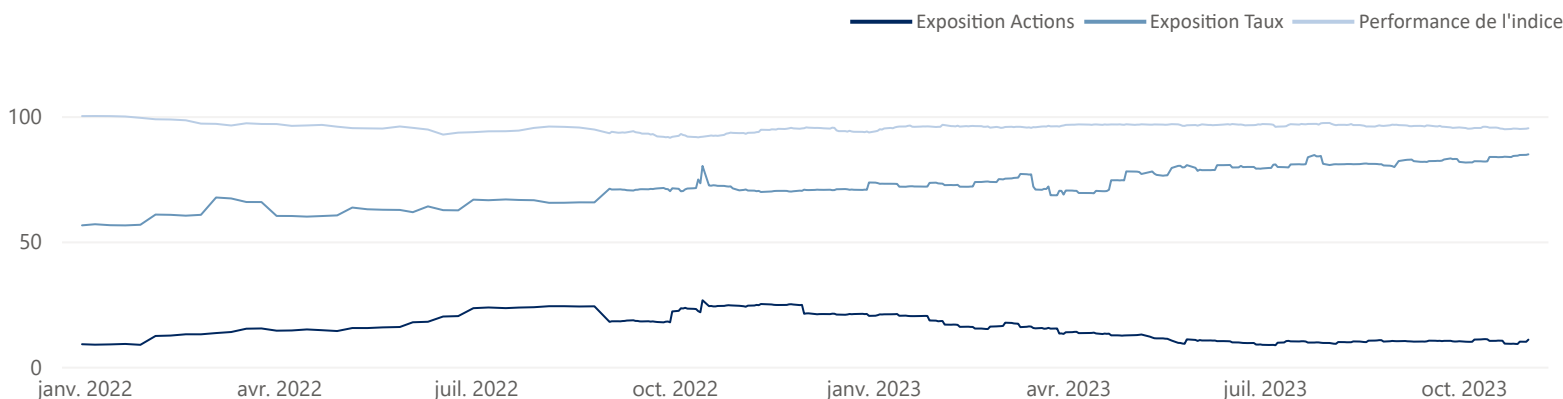
Règlement : J+3

Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

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

Exposition actions / taux en fin de mois : 10,79% / 84,75%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DNCA Invest Alpha Bonds part N
DOM ORCHIDEE LONG SHORT

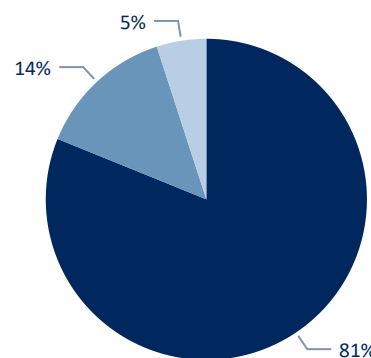
Ventes / Allègements

Diamant Bleu Sub
Placeuro Euro High Yield
Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM CAPI	Multigestion	19,66 %
2	DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	Multigestion	16,80 %
3	DOM Finance - Dom Reflex	Multigestion	15,94 %
4	DOM PATRIMOINE - Part I	Multigestion	13,77 %
5	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	8,26 %
6	Placeuro DT Dyn -F-	Multigestion	5,34 %
7	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	4,66 %
8	Diamant Bleu Sub	Multigestion	4,16 %
9	DOM ORCHIDEE LONG SHORT	Multigestion	3,80 %
10	Placeuro Euro High Yield	Multigestion	2,39 %

● Fonds obligataires ● Fonds mixtes ● Fonds actions



Poids des 10 premières positions : 94,78%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	4 850,19	0,13 %
2	DOM Finance - Dom Reflex	1 820,22	0,05 %
3	DOM CAPI	1 487,75	0,04 %
4	Placeuro DT Dyn -F-	779,50	0,02 %
5	DOM ORCHIDEE LONG SHORT	464,32	0,01 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	BDL Convictions 4D	-2 948,61	-0,08 %
2	DOM PATRIMOINE - Part I	-2 129,45	-0,06 %
3	Banque St-Olive BSO Bio Sante	-1 387,03	-0,04 %
4	DOM PATRIMOINE - Part R	-1 353,78	-0,04 %
5	DOM SELECTION ACTION REND...	-1 287,04	-0,03 %

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.