DÔM SELECTION ACTION MIDCAP

DÔM FINANCE EST SIGNATAIRE DES PRI

PART - FR0010257527

mai 2025 (données au 30/05/2025)

L'objectif de DÔM SELECTION ACTION MIDCAP est de rechercher à surperformer l'indice de référence le STOXX Europe ex UK Mid. Le fonds est classé Actions Européennes. La sélection des titres suit une démarche de sélection valeur par valeur essentiellement basée sur l'analyse fondamentale de sociétés. Le fonds pourra investir dans des actions de sociétés d'une capitalisation boursière maximale à 20 milliards d'euros. Daniel Fighiera a repris la gestion du fonds en février 2023.

Commentaire de gestion

Daniel Fighiera

Après 2 mois de forte baisse engendrée par la guerre des tarifs douaniers déclenchée par la nouvelle administration américaine, les marchés d'actions ont repris en mai le chemin de la hausse à la faveur d'une désescalade dans les tensions commerciales.

L'optimisme revenait dès le début de mois alors que les statistiques de l'emploi aux USA (177k emplois créés en avril) attestaient de la résistance du marché du travail au choc de la guerre commerciale, résistance confirmée la semaine suivante par les statistiques d'inflation qui mettaient en évidence le faible impact à ce stade de la hausse des tarifs sur les prix à la consommation et à la production. Cet optimisme se voyait renforcé par l'annonce d'un accord trouvé entre Etats-Unis et Chine pour ramener au moins provisoirement leurs tarifs douaniers réciproques à des taux plus raisonnables (respectivement 30% et 10%).

Désescalade des tensions commerciales, statistiques macroéconomiques globalement favorables et résultats de sociétés toujours satisfaisants, tout cela créait un environnement positif pour les marchés d'actions.

Les marchés obligataires étaient plus partagés : la perspective d'un ralentissement marqué et a fortiori celle d'une récession s'éloignant et l'accroissement des déficits publics un peu partout dans le monde se confirmant, les rendements des dettes souveraines se tendaient, particulièrement dans la partie la plus longue de la courbe. Au total, les marchés d'actions gagnent environ 4% sur le mois, quand les marchés obligataires cèdent 0.4%.

Le fonds varie de 9,36% sur le mois de mai, portant la performance depuis le début de l'année à 16,83%. La volatilité se situe à 15,41%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)

Performances cumulées

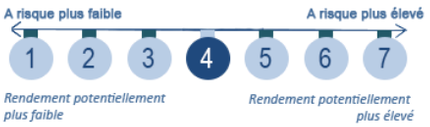
Nom	Fonds	Indice
1 mois	9,36 %	5,68 %
1er janvier	16,83 %	14,90 %
1 an	10,28 %	12,97 %
3 ans	18,59 %	48,13 %
5 ans	44,32 %	82,54 %
Création	35,20 %	127,60 %

Performances annualisées

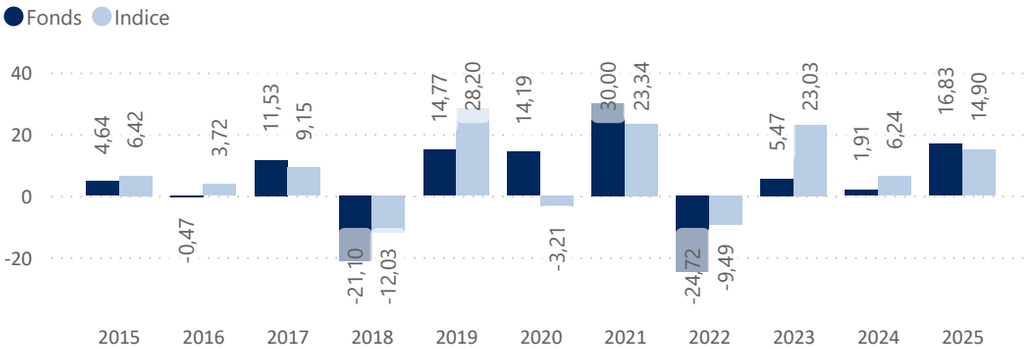
3 ans	5,85 %	13,99 %
5 ans	7,62 %	12,79 %
Création	1,57 %	4,32 %

Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	15,41%	13,87%	20,05%
Volatilité indice	14,92%	15,36%	20,88%
Ratio de Sharpe	0,50	0,24	-0,05



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative	135,20 €
Encours de l'OPCVM	18 126 687 €

Caractéristiques du fonds

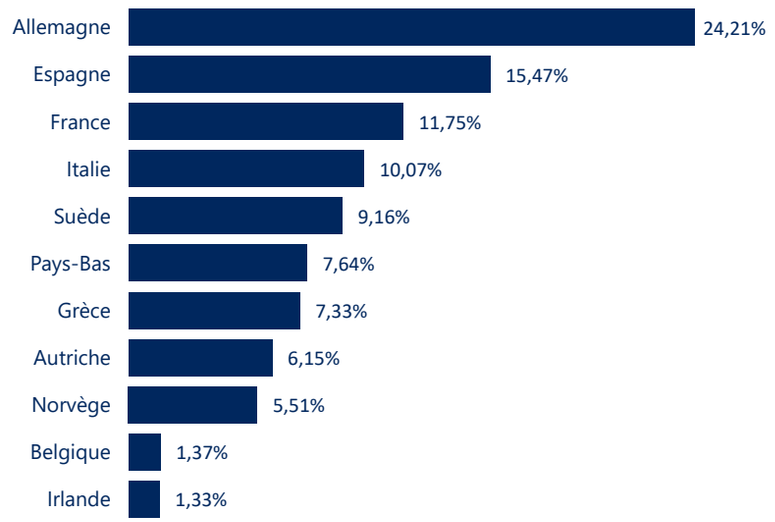
Création : 30 décembre 2005
Code ISIN : FR0010257527
Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : STOXX Europe ex UK Mid
Classification : FCP actions européennes
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : Oui
SFDR : Article 6

Frais de gestion annuels : 2,392% TTC max
Commission de souscription : 2% TTC max
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur de référence
Valorisation : Quotidienne
Cut-off : chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30
Règlement : J+2
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

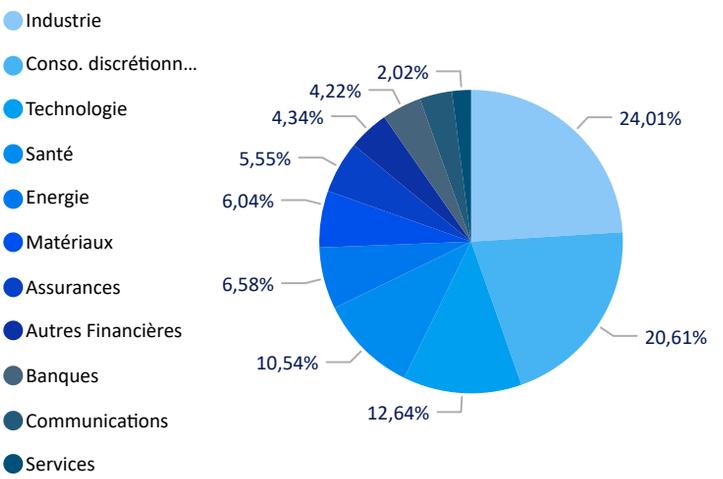
DÔM SELECTION ACTION MIDCAP

mai 2025
(données au 30/05/2025)

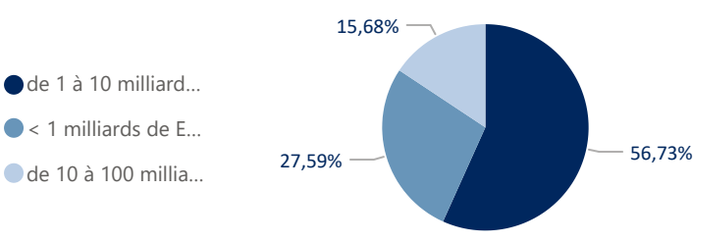
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise

Profil du portefeuille

PER : 11,87

Rendement moyen : 2,24%

Exposition actions / cash (%) : 98,32 / 1,68

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 2 809

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Grifols	Santé	4,80
2	Piraeus Financial ...	Banques	4,08
3	Vienna Insurance...	Assurances	3,76
4	Betsson Ab	Conso. discrétionnaire	3,66
5	Tinexta Spa	Industrie	3,45

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Gerresheimer Ag	Digital Value Spa
Pexip Holding Asa	Nilfisk
Pfisterer Holding Se	Societe Generale

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Pexip Holding Asa	Technologie	1,25
2	Tinexta Spa	Industrie	0,78
3	Digital Value Spa	Technologie	0,78
4	Piraeus Financial ...	Banques	0,73
5	Grifols	Santé	0,68

Somme des 5 meilleures contributions : 4,23

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Teamviewer Ag	Technologie	-0,53
2	Bonesupport Hol...	Santé	-0,16
3	Aramis Group Sas	Conso. discrétionn...	-0,08
4	Itab Shop Conce...	Industrie	-0,06
5	Teleperformance	Industrie	-0,05

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,88

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.