

juin 2024 (données au 28/06/2024)

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



La décision sidérante du Président de la République française de dissoudre l'Assemblée Nationale et d'appeler de nouvelles élections législatives annoncée le soir même du scrutin des élections européennes, scrutin perdu par sa majorité et remporté par le rassemblement national, fait dérailler les indices européens et chuter lourdement les indices français, actions comme obligations.

Persuadés très vite que rien de positif ne pouvait ressortir de ce coup de poker sinon un nouveau renforcement des extrêmes, les investisseurs se délestaient massivement des actifs français, le CAC40 perdant plus de 6% dans la semaine suivant l'annonce, tandis que le rendement de l'OAT 10 ans grimpeait à 3.30% avec un spread face au Bund au plus haut depuis 2017 à plus de 80 bps.

Les banques étaient particulièrement attaquées avec des chutes s'échelonnant de -12% pour BNP à -20% pour Société générale, tandis que les valeurs susceptibles de pâtir particulièrement du programme du RN baissaient fortement à l'instar d'Engie, Vinci ou Eiffage en repli de 14%.

Par contraste, les marchés américains, toujours portés par la thématique de l'intelligence artificielle, enregistraient de nouveaux records, les signes de ralentissement de l'activité et le petit repli du rythme de l'inflation relançant les espoirs de baisse des taux.

Le fonds varie de -4,43% sur le mois de juin, portant la performance depuis le début de l'année à 3,19%. La volatilité se situe à 10,51%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	-4,43 %	-3,74 %
1er janvier	3,19 %	4,02 %
1 an	2,35 %	9,97 %
3 ans	-6,47 %	23,18 %
5 ans	27,37 %	46,70 %
Création	17,17 %	107,66 %

Indicateurs de risque

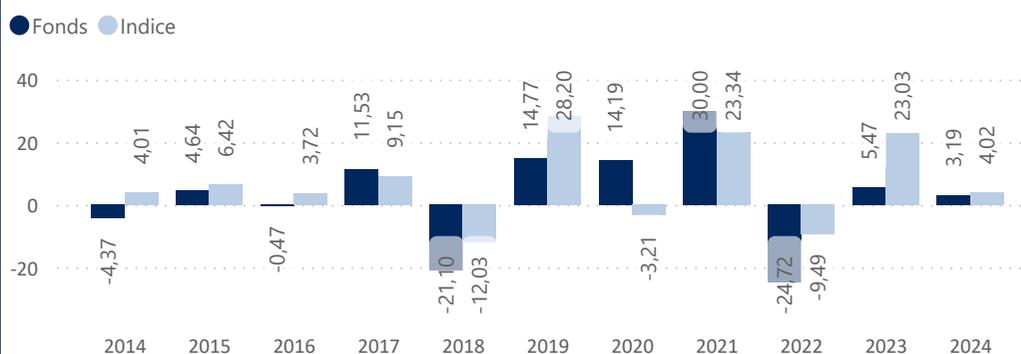
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	10,51%	13,98%	20,30%
Volatilité indice	12,45%	16,40%	21,17%
Ratio de Sharpe	-0,01	-0,34	-0,08
β Beta	0,71		

Performances annualisées

3 ans	-2,21 %	7,20 %
5 ans	4,96 %	7,97 %
Création	0,86 %	4,03 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 117,17 €

Encours de l'OPCVM 20 841 524 €

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

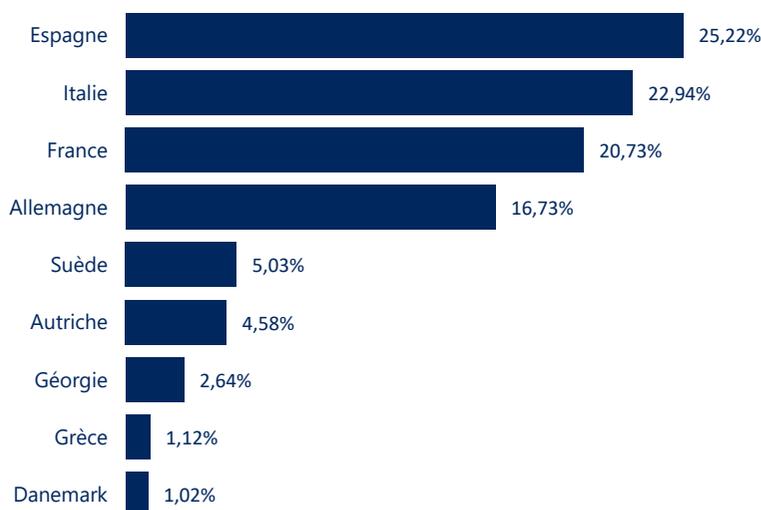
Cut-off : chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30

Règlement : J+2

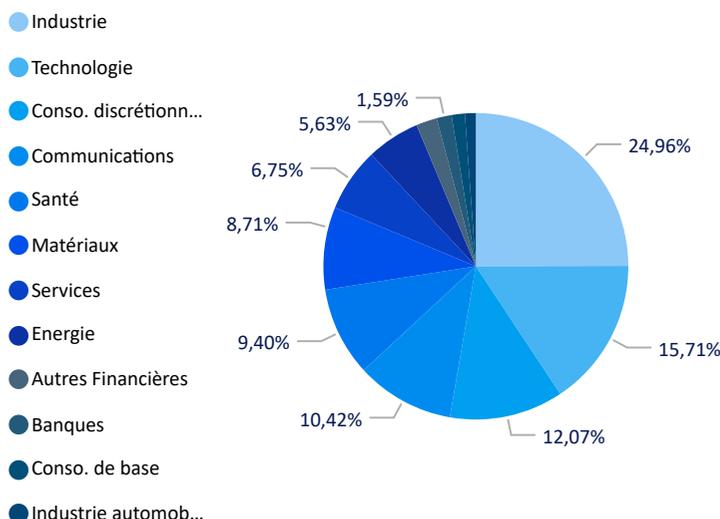
Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

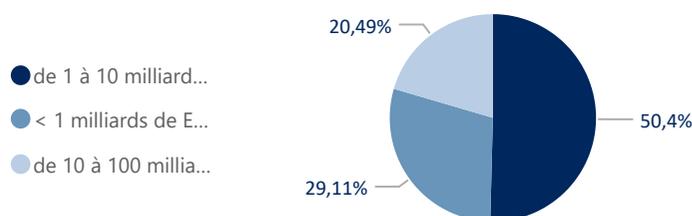
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 16,04

Rendement moyen : 2,75%

Exposition actions / cash (%) : 92,48 / 7,52

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 3 069

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Applus	Industrie	5,47
2	Covestro	Matériaux	5,13
3	Indra	Technologie	4,26
4	Leonardo	Industrie	4,11
5	Rai Way S.P.A	Communications	3,89

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Genfit Sa	Puig Brands Sa
Ovh Groupe Sas	Renault Sa
Solaria Energia	Ucb

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Covestro	Matériaux	0,48
2	Ovh Groupe Sas	Technologie	0,46
3	Alzchem Group Ag	Matériaux	0,27
4	Grenergy	Services	0,25
5	Saes Getters Spa	Industrie	0,13

Somme des 5 meilleures contributions : 1,59

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Douglas Ag	Conso. discrétionn...	-0,63
2	Quadient	Technologie	-0,54
3	Reworld Media Sa	Technologie	-0,47
4	Grifols	Santé	-0,40
5	Indra	Technologie	-0,38

Somme des 5 moins bonnes contributions : -2,41

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.