

juin 2025 (données au 30/06/2025)

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 la forte hausse du mois précédent, les marchés européens d'actions ont connu en juin un coup d'arrêt, faute de catalyseurs pour poursuivre la dynamique haussière. Certes, la phase extrême des tensions commerciales nées de la nouvelle politique américaine a fait place au temps des négociations. Mais celles-ci n'ont eu à ce jour que très peu de résultats concrets, laissant planer une menace propice à décourager les initiatives.

A cela s'est ajouté le risque géopolitique matérialisé par la guerre que se sont livrés durant 12 jours Israël et Iran provoquant un épisode de volatilité du fait notamment de l'envolée des prix du pétrole, le prix du Brent montant de 65 à 82 \$, avant que l'intervention militaire puis diplomatique des USA ne ramène le calme.

Pas de soutien non plus de la part des marchés obligataires, en dépit de la nouvelle baisse de 25 bps des taux directeurs de la BCE. Anticipée par les marchés, elle s'est en outre accompagnée de commentaires de Ch. Lagarde indiquant que la fin du cycle de baisse était proche. Les taux des dettes souveraines se tendaient (+10 bps pour le 10 ans allemand sur le mois), reflétant l'inquiétude des investisseurs face à la montée générale des besoins de financement.

Autre facteur de préoccupation, l'accélération de la chute du dollar avec un euro s'appréciant de près de 4% sur le mois à plus de 1,17, pénalisant un peu plus les exportations dans le contexte déjà hostile de l'augmentation des tarifs douaniers. Plus généralement, le mouvement de réorientation vers les marchés européens des flux internationaux d'investissement s'est clairement inversé en juin, avec une forte surperformance des indices américains et en particulier du NASDAQ. Sur le mois les indices d'actions européennes perdent un peu plus de 1%, les indices américains gagnent près de 5%.

Le fonds varie de 1,75% sur le mois de juin, portant la performance depuis le début de l'année à 18,88%. La volatilité se situe à 15,11%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	1,75 %	-0,47 %
1er janvier	18,88 %	14,37 %
1 an	17,41 %	16,81 %
3 ans	27,14 %	58,38 %
5 ans	45,36 %	73,04 %
Création	37,57 %	126,98 %

Indicateurs de risque

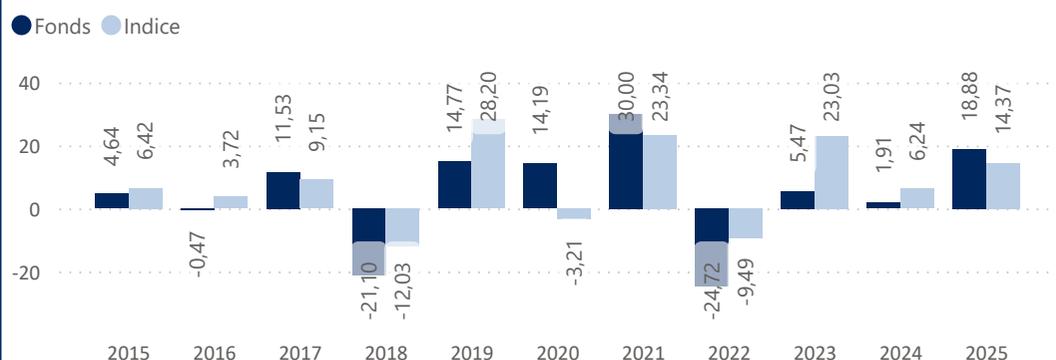
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	15,11%	13,55%	20,07%
Volatilité indice	14,63%	14,84%	20,89%
Ratio de Sharpe	0,98	0,42	-0,05

Performances annualisées

3 ans	8,33 %	16,55 %
5 ans	7,77 %	11,58 %
Création	1,65 %	4,29 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 137,57 €

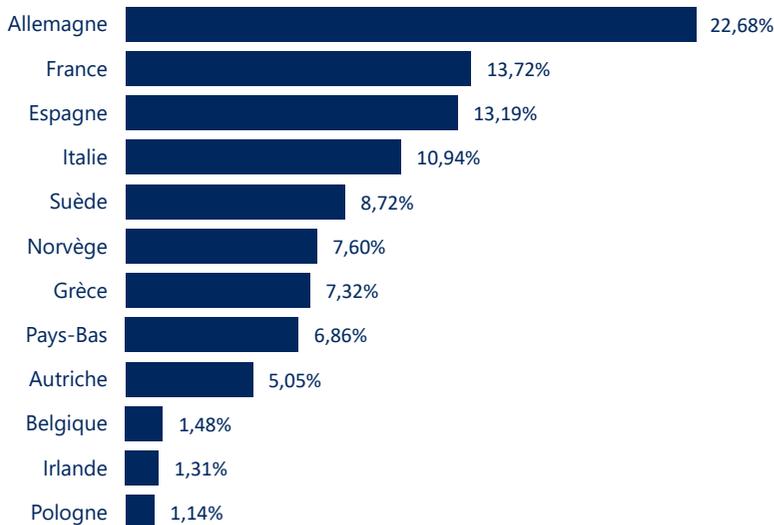
Encours de l'OPCVM 18 486 730 €

Caractéristiques du fonds

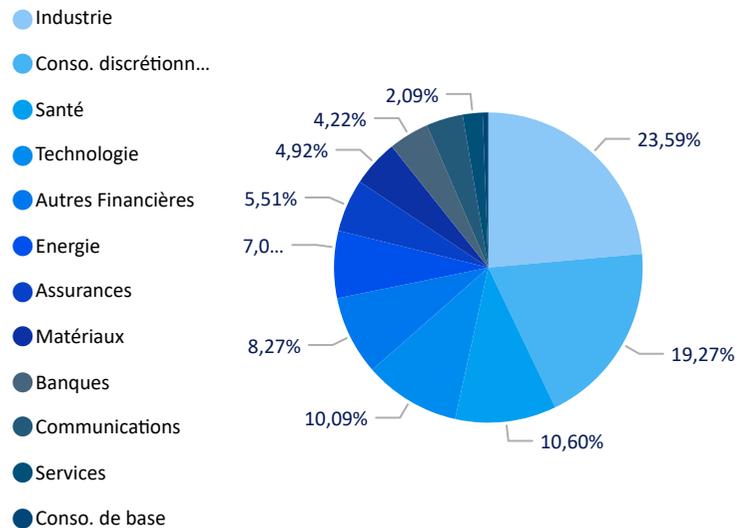
Création : 30 décembre 2005
 Code ISIN : FR0010257527
 Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY
 Devise de cotation : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Indice de référence : STOXX Europe ex UK Mid
 Classification : FCP actions européennes
 Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
 Eligible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

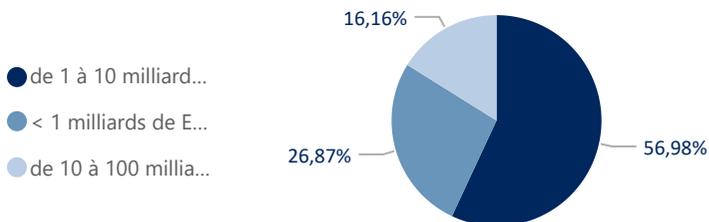
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 11,97

Rendement moyen : 2,29%

Exposition actions / cash (%) : 93,51 / 6,49

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 2 755

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Grifols	Santé	4,86
2	Piraeus Financial ...	Banques	3,88
3	Betsson Ab	Conso. discrétionnaire	3,64
4	Vienna Insurance...	Assurances	3,61
5	Tinexta Spa	Industrie	3,41

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Edenred	Covestro
Multiply Group Spa	Hbx Group International Plc
Yara International Asa	Prosegur Cash Sa

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Pfisterer Holding ...	Industrie	0,61
2	Ksb Se & Co Kga	Industrie	0,41
3	Grifols	Santé	0,37
4	Waga Energy Sa	Energie	0,36
5	Tinexta Spa	Industrie	0,24

Somme des 5 meilleures contributions : 1,98

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Gerresheimer Ag	Santé	-0,34
2	Genfit Sa	Santé	-0,20
3	Douglas Ag	Conso. discrétionn...	-0,11
4	Teamviewer Ag	Technologie	-0,10
5	Construcciones Y...	Industrie	-0,10

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,86

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.