

juillet 2025 (données au 31/07/2025)

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



En dépit d'un contexte marqué par des incertitudes majeures, les marchés européens d'actions ont fait preuve de résilience au mois de juillet pour un bilan mensuel légèrement positif.

Cette stabilité globale des indices n'a pas empêché quelques moments de fébrilité de la part des investisseurs au gré des rumeurs concernant les négociations entre les USA et l'union européenne sur les tarifs douaniers. Alors qu'un relatif optimisme prévalait au début du mois, elles débouchaient en fine sur un accord défavorable pour l'Europe qui se voyait infliger un tarif de base de 15% sur ses exportations et sommée d'augmenter ses importations et ses investissements aux Etats-Unis.

Cette stabilité masque également le contraste très net entre différents secteurs de la cote alors que débutait la saison des résultats semestriels. Sans surprise, les secteurs de la défense, de l'aéronautique (Safran, Airbus), des banques (BNP, SG notamment), ont réalisé de bonnes publications. A l'inverse les secteurs Automobile (Renault, Stellantis), les semi-conducteurs (ASML, STM) le luxe, la pharmacie (Sanofi, Novo Nordisk) ont déçu et ont été sanctionnés.

Les marchés d'actions ont par ailleurs été pénalisés par la nouvelle dégradation du marché des dettes souveraines alors que la BCE a interrompu son mouvement de baisse des taux, estimant que le taux de dépôt à 2% est désormais « neutre », c'est-à-dire conforme à son objectif d'inflation. Le rendement du Bund 10 ans se tend de 9 bps à 2,69%. Au total, l'Eurostoxx50 est en petite progression de 0,30%.

Le fonds varie de 3,26% sur le mois de juillet, portant la performance depuis le début de l'année à 22,75%. La volatilité se situe à 14,94%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	3,26 %	1,67 %
1er janvier	22,75 %	16,27 %
1 an	21,35 %	16,20 %
3 ans	20,72 %	52,02 %
5 ans	46,81 %	77,54 %
Création	42,05 %	129,21 %

Indicateurs de risque

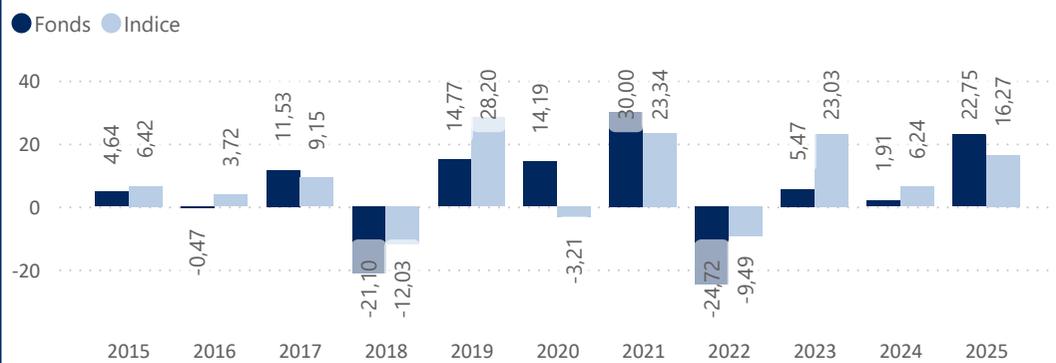
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	14,94%	13,26%	20,07%
Volatilité indice	14,50%	14,57%	20,90%
Ratio de Sharpe	1,25	0,29	-0,04

Performances annualisées

3 ans	6,48 %	14,97 %
5 ans	7,98 %	12,16 %
Création	1,81 %	4,32 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

142,05 €

Encours de l'OPCVM

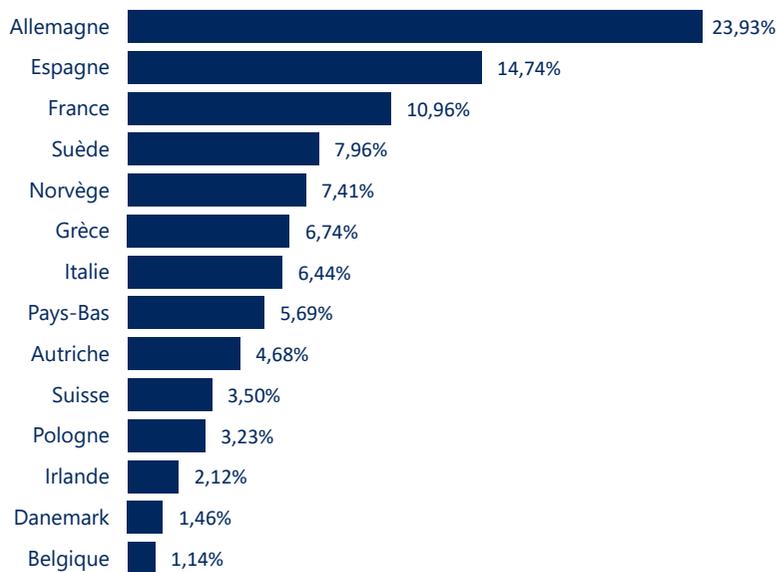
23 346 553 €

Caractéristiques du fonds

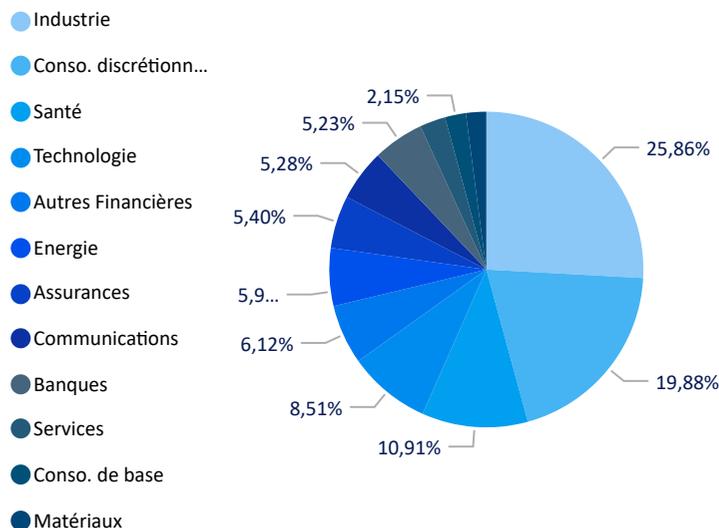
Création : 30 décembre 2005
Code ISIN : FR0010257527
Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : STOXX Europe ex UK Mid
Classification : FCP actions européennes
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA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

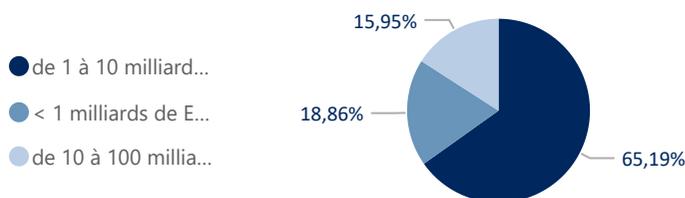
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 12,33

Rendement moyen : 2,06%

Exposition actions / cash (%) : 94,36 / 5,64

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 2 887

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Grifols	Santé	4,61
2	Cirsa Entreprises	Conso. discrétionnaire	3,97
3	Piraeus Financial ...	Banques	3,83
4	Vienna Insurance...	Assurances	3,57
5	R&S Group Holdi...	Industrie	3,26

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Cirsa Entreprises	Pfisterer Holding Se
R&S Group Holding Ag	Tinexta Spa
Stroeer Se & Co Kga	Tubacex

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Grifols	Santé	1,34
2	Pfisterer Holding ...	Industrie	1,11
3	Piraeus Financial ...	Banques	0,60
4	Tinexta Spa	Industrie	0,50
5	Construcciones Y...	Industrie	0,32

Somme des 5 meilleures contributions : 3,88

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Aramis Group Sas	Conso. discrétionn...	-0,75
2	Betsson Ab	Conso. discrétionn...	-0,67
3	Tubacex	Matériaux	-0,29
4	Hbx Group Inter...	Conso. discrétionn...	-0,25
5	Itab Shop Conce...	Industrie	-0,19

Somme des 5 moins bonnes contributions : -2,15

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.