

juillet 2026 (données au 31/07/2026)

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

“

Grâce à un rebond en toute fin de mois, les marchés européens d'actions sont parvenus en juillet à étendre leur séquence haussière, en dépit d'un environnement globalement défavorable et d'une forte volatilité. Le début de mois a été marqué par la reprise des hostilités entre forces américaines et iraniennes, soulignant la fragilité du protocole d'accord négocié. Le détroit d'Ormuz redevenant l'épicentre du conflit, le prix du baril, descendu vers les 70\$, bondissait jusqu'à 100\$, alimentant de nouveau les craintes inflationnistes.

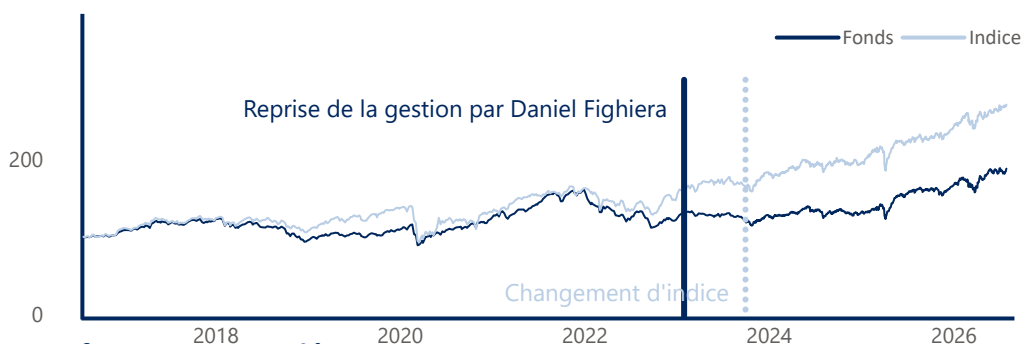
D'où une réaction très négative des marchés obligataires et une forte tension sur toute la courbe des taux avec un Bund 10 ans prenant plus de 30 bps à 3,20% (3,15% en fin de mois), une OAT 10 ans franchissant le seuil des 4%, tandis que le 2 ans allemand se tendait également de près de 30 bps à 2,80%. Le statu quo observé par la BCE comme par la FED lors de leur réunion fin juillet ne parvenait pas à inverser la tendance et les marchés de dettes souveraines perdent ainsi environ 2% sur le mois.

Mais le contexte géopolitique n'a pas été la seule source de volatilité. Les valeurs technologiques et en particulier les semis conducteurs ont connu des variations très erratiques et de forte ampleur. Ainsi l'indice mondial du secteur des semis conducteurs a perdu 26% entre le 1er et le 29 juillet avant de reprendre plus de 12% les 2 derniers jours du mois. A l'inquiétude sur les niveaux de valorisation et sur la rentabilité des investissements massifs dans l'IA (illustrée par la chute de l'action Alphabet qui a annoncé un free cash flow négatif au T2) s'est ajoutée la crainte d'une concurrence plus virulente de la part de la Chine qui réduit plus rapidement qu'anticipé le gap technologique.

Mais, les actions européennes ont bénéficié de résultats trimestriels de très bonne facture notamment dans les secteurs des banques, de l'énergie et des valeurs industrielles hors automobile. En sens inverse, des valeurs comme Sanofi ou Adidas ont déçu tandis que le secteur du Luxe était partagé entre signes d'amélioration chez Kering et l'Oréal et baisse de rentabilité pour Hermès. Au total, les indices européens s'adjugent près de 2%.

Le fonds varie de 3,01% sur le mois de juillet, portant la performance depuis le début de l'année à 13,25%. La volatilité se situe à 13,98%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	3,01 %	2,64 %
1er janvier	13,25 %	12,62 %
1 an	17,25 %	19,70 %
3 ans	44,31 %	56,77 %
5 ans	24,37 %	70,82 %
Création	66,55 %	156,09 %

Performances annualisées

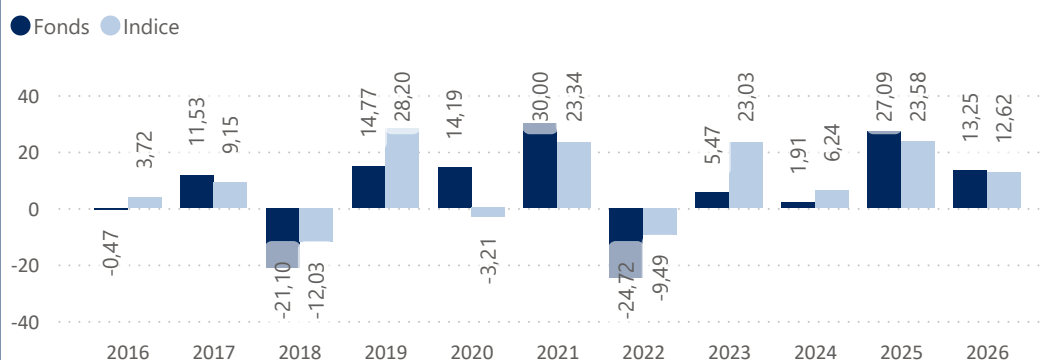
3 ans	13,00 %	16,15 %
5 ans	4,46 %	11,30 %
Création	2,51 %	4,67 %

Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	13,98%	13,28%	19,82%
Volatilité indice	11,24%	12,47%	20,54%
Ratio de Sharpe	1,08	0,81	0,02



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

166,55 €

Encours de l'OPCVM

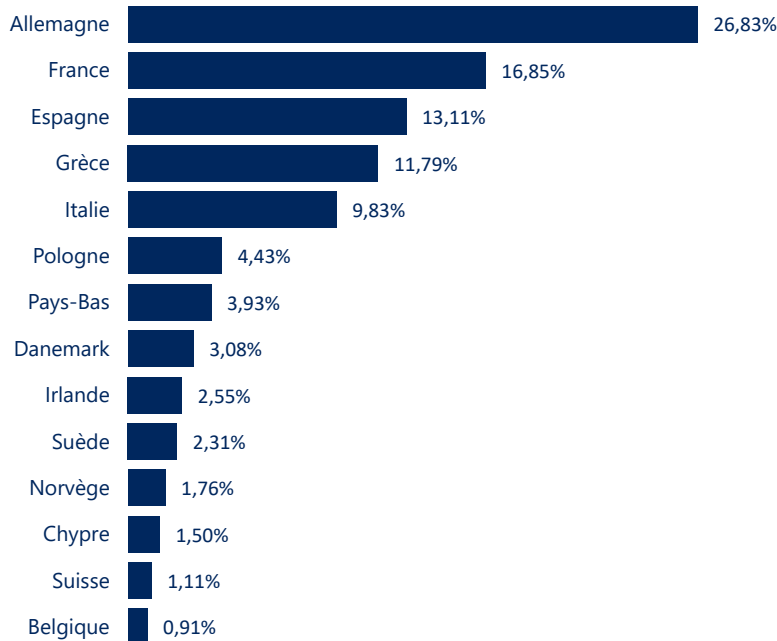
38 610 834 €

Caractéristiques du fonds

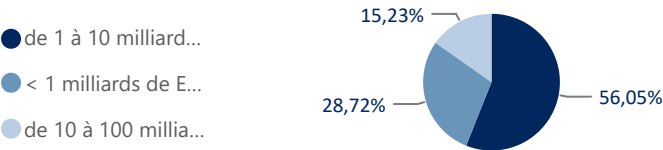
Création : 30 décembre 2005
Code ISIN : FR0010257527
Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : STOXX Europe ex UK Mid
Classification : FCP actions européennes
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA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

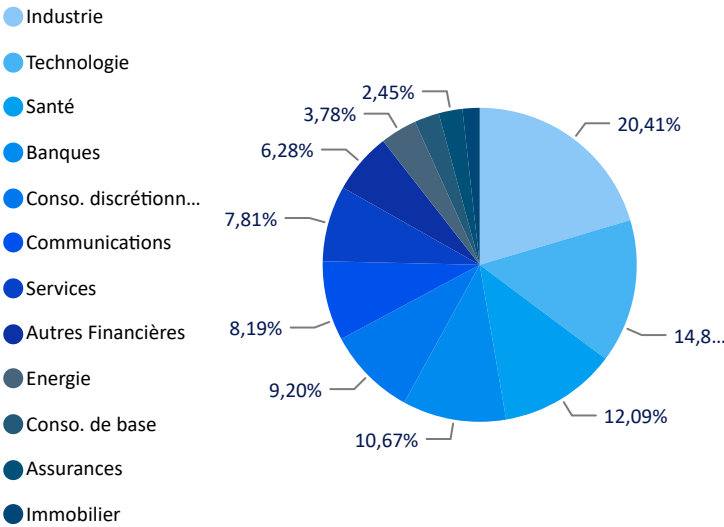
Répartition par pays



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par secteur



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 22,85

Rendement moyen : 1,87%

Exposition actions / cash (%) : 93,08 / 6,92

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 4 078

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Amper Sa	Technologie	5,44
2	Piraeus Bank Sa	Banques	3,76
3	Public Power Cor...	Services	3,65
4	Draegerwerk Ag -...	Santé	3,55
5	Multiply Group Spa	Autres Financières	3,32

Principaux mouvements du mois

Achats /Renforcements	Ventes /Allègements
Nemetschek Se	Genfit Sa
Viridien	Txt E-Solutions Spa

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Draegerwerk Ag -...	Santé	0,91
2	Genfit Sa	Santé	0,75
3	Piraeus Bank Sa	Banques	0,36
4	Cap Gemini	Technologie	0,36
5	Aramis Group Sas	Conso. discrétionnaire	0,33

Somme des 5 meilleures contributions : 2,71

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Ohb Se	Industrie	-0,75
2	Amper Sa	Technologie	-0,54
3	R&S Group Holdi...	Industrie	-0,34
4	Facc Ag	Industrie	-0,29
5	Medincell Sa	Santé	-0,20

Somme des 5 moins bonnes contributions : -2,12

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.