

août 2024 (données au 30/08/2024)

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



Le mois d'août 2024 n'a pas dérogé à la règle qui veut que souvent, au creux de la période estivale, advienne un épisode de volatilité. Commencé par l'annonce par la Banque du Japon d'un relèvement de ses taux directeurs entraînant une forte appréciation du yen et réduisant d'autant la rentabilité des opérations de carry trade, cet épisode s'est renforcé par les chiffres du marché du travail aux USA qui faisaient état d'un net ralentissement du rythme de création d'emplois (114k seulement en juillet contre 206k en juin) et laissaient craindre que la politique monétaire restrictive ne fasse dérailler l'activité économique.

En fin de mois, J Powell, au symposium de Jackson Hole, faisait enfin l'annonce tant attendue par les marchés, celle que le temps était venu de faire varier la politique monétaire et donc baisser les taux, afin notamment de favoriser le marché de l'emploi.

Episode intense, -7% en moyenne pour les grands indices mondiaux d'actions en seulement 3 séances, mais de courte durée puisque les indices se ressaisissaient rapidement, favorisés par la nette détente sur les taux d'intérêt (baisse de près de 20bps du bund 10 ans), puis par des statistiques américaines qui attestaient notamment d'un rebond de la consommation.

Au total, les marchés d'actions surmontaient leur baisse initiale pour terminer le mois en hausse (+ 1.75% pour l'Eurostoxx50) tandis que le bilan sur les marchés obligataires était quasi neutre. A noter également la nette appréciation de l'euro face au dollar de 1.08 à 1.11.

Le fonds varie de 0,90% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 4,02%. La volatilité se situe à 11,25%.

## Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



### Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,90 %	1,37 %
1er janvier	4,02 %	7,77 %
1 an	5,03 %	16,21 %
3 ans	-13,96 %	23,78 %
5 ans	30,90 %	52,39 %
Création	18,11 %	111,80 %

### Indicateurs de risque

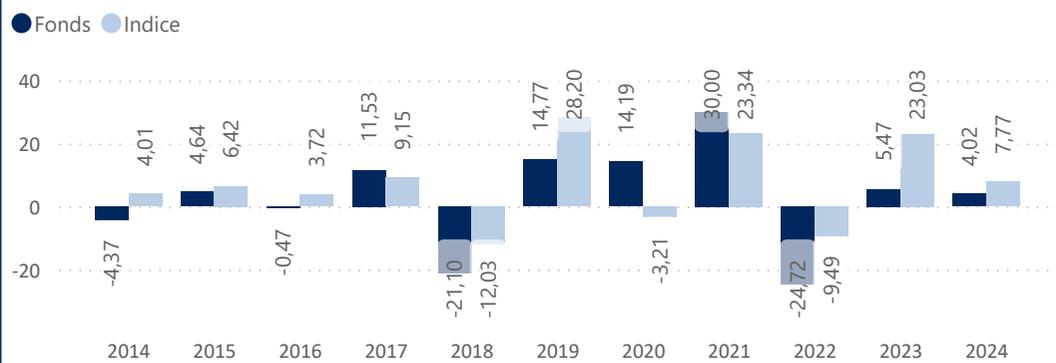
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	11,25%	14,18%	20,34%
Volatilité indice	11,58%	16,52%	21,21%
Ratio de Sharpe	0,24	-0,51	-0,07
β Beta	0,85		

### Performances annualisées

3 ans	-4,89 %	7,37 %
5 ans	5,53 %	8,79 %
Création	0,90 %	4,10 %



## Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 118,11 €

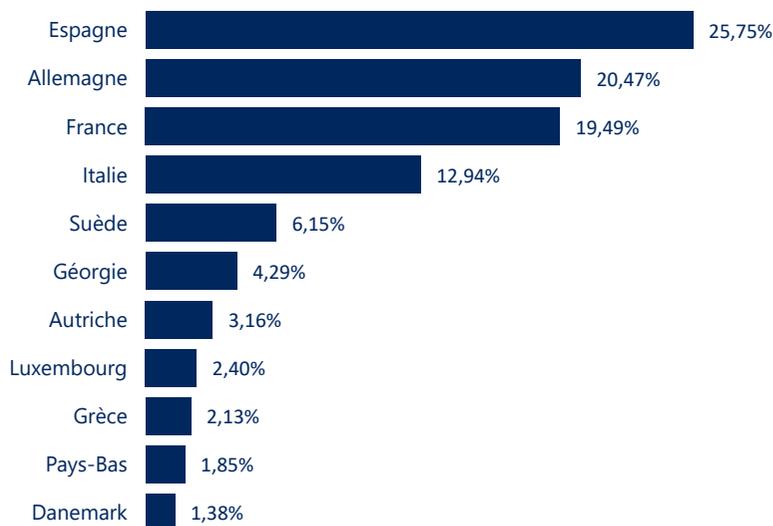
Encours de l'OPCVM 23 780 878 €

## Caractéristiques du fonds

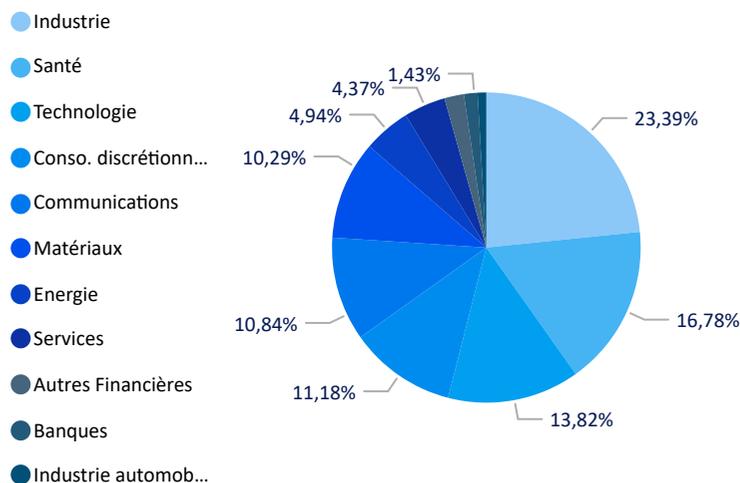
Création : 30 décembre 2005  
Code ISIN : FR0010257527  
Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY  
Devise de cotation : EUR  
Affectation des résultats : Capitalisation  
Indice de référence : STOXX Europe ex UK Mid  
Classification : FCP actions européennes  
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans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

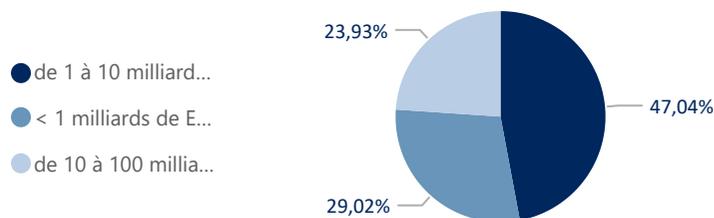
## Répartition par pays



## Répartition par secteur



## Répartition par capitalisation boursière



## Répartition par devise



## Profil du portefeuille

PER : 12,52

Rendement moyen : 1,63%

Exposition actions / cash (%) : 97,44 / 2,56

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 3 712

### Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Grifols	Santé	8,20
2	Covestro	Matériaux	7,27
3	Applus	Industrie	4,43
4	Douglas Ag	Conso. discrétionnaire	4,11
5	Leonardo	Industrie	3,81

### Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		Ventes / Allègements	
Axway Software Sa		Grenergy	
Covestro		Hellofresh Se	
Grifols		Lottomatica	

### Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Grifols	Santé	0,84
2	Oci	Industrie	0,40
3	Axway Software Sa	Technologie	0,27
4	Douglas Ag	Conso. discrétionnaire	0,27
5	Hellofresh Se	Conso. de base	0,24

Somme des 5 meilleures contributions : 2,02

### Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Deutz Ag	Industrie	-0,42
2	Indra	Technologie	-0,32
3	Grenergy	Services	-0,17
4	Ksb Se & Co Kga	Industrie	-0,15
5	Schoeller-Bleckm...	Energie	-0,12

Somme des 5 moins bonnes contributions : -1,18

## 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.