DÔM SELECTION ACTION MIDCAP

DÔM FINANCE EST SIGNATAIRE DES PRI

PART - FR0010257527

août 2025 (données au 29/08/2025)

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

Calme plat sur les marchés européens d'actions qui enregistrent au mois d'août une légère progression avec des intervenants principalement occupés à évaluer les conséquences sur l'économie et sur les entreprises de la hausse des tarifs douaniers imposée par les Etats-Unis, annoncée en toute fin du mois de juillet et entrée en vigueur le 7 août.

Après l'inquiétude initiale, le soulagement semble l'avoir emporté, au moins à court terme, les investisseurs faisant preuve de fatalisme et jugeant un mauvais accord préférable à une absence d'accord et le taux de 15% probablement gérable par la majorité des sociétés exportatrices.

Cette appréciation a également été influencée par l'optimisme des marchés américains qui, en dépit d'une détérioration du marché de l'emploi et d'un taux d'inflation remontant vers les 3%, ont établi de nouveaux records historiques, portés par des résultats d'entreprises en nette hausse et par des perspectives de baisse des taux renforcées par les déclarations de J. Powell à Jackson Hole indiquant un ajustement à venir de la politique monétaire dans un sens moins restrictif.

La détente sur les taux souverains américains profitait à l'once d'or (en hausse de 4.5% sur le mois au niveau record de 3450) mais pas aux marchés obligataires européens qui poursuivaient leur dégradation sous l'effet d'une nouvelle tension sur la partie la plus longue de la courbe (+ 16bps pour le 30 ans allemand à 3.33%) alors que les taux français subissaient l'impact de la décision pour le moins surprenante du Premier ministre d'engager la responsabilité du gouvernement.

Le fonds varie de 0,21% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 23,01%. La volatilité se situe à 14,51%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)

Performances cumulées

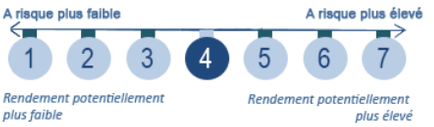
Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,21 %	-0,03 %
1er janvier	23,01 %	16,24 %
1 an	20,52 %	14,60 %
3 ans	28,81 %	58,20 %
5 ans	42,12 %	73,15 %
Création	42,35 %	129,18 %

Performances annualisées

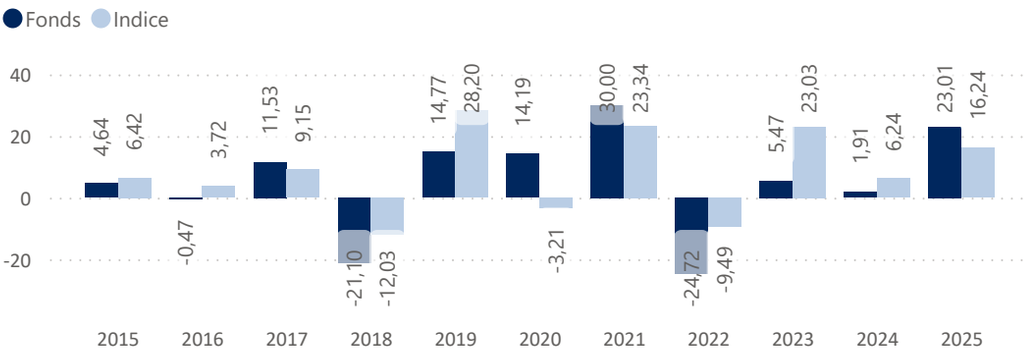
3 ans	8,82 %	16,54 %
5 ans	7,29 %	11,61 %
Création	1,81 %	4,30 %

Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	14,51%	13,18%	20,08%
Volatilité indice	14,08%	14,47%	20,91%
Ratio de Sharpe	1,23	0,46	-0,05



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative	142,35 €
Encours de l'OPCVM	25 826 749 €

Caractéristiques du fonds

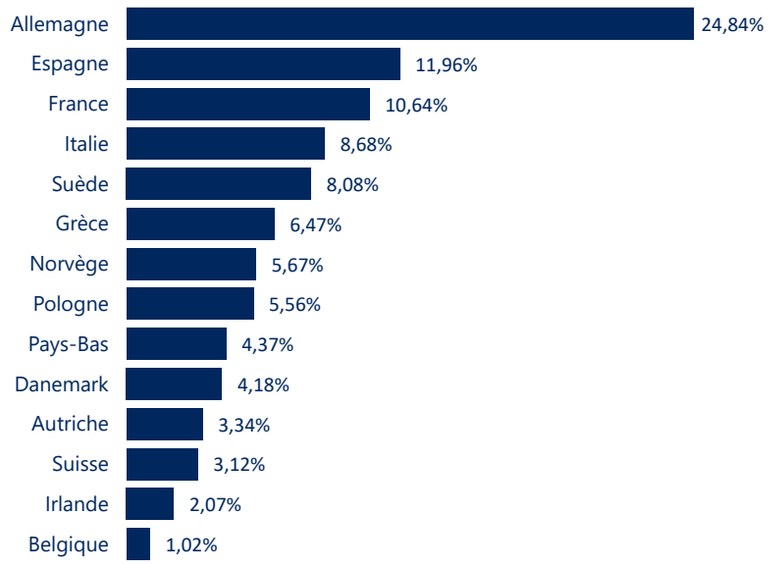
Création : 30 décembre 2005
Code ISIN : FR0010257527
Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : STOXX Europe ex UK Mid
Classification : FCP actions européennes
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA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

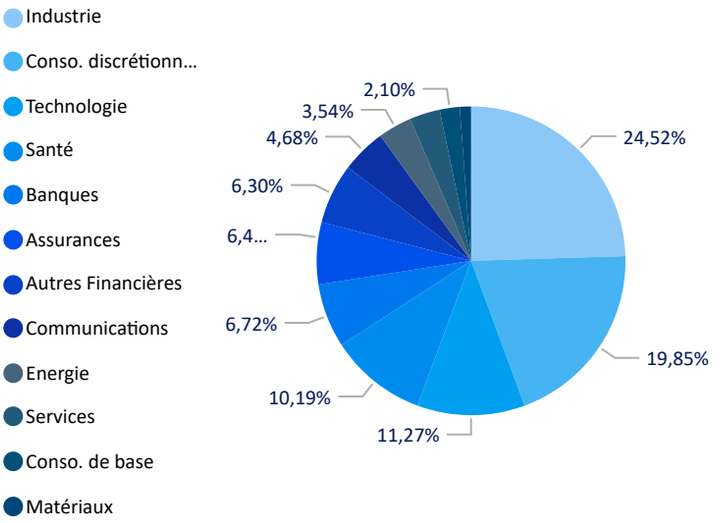
DÔM SELECTION ACTION MIDCAP

août 2025
(données au 29/08/2025)

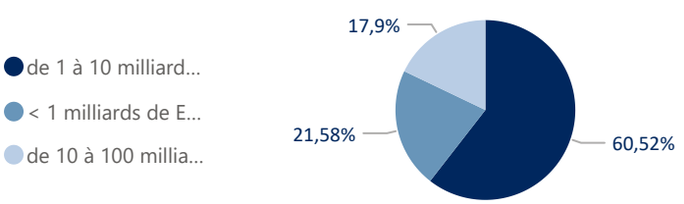
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise

Profil du portefeuille

PER : 12,56

Rendement moyen : 1,85%

Exposition actions / cash (%) : 93,69 / 6,31

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 2 563

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Cirsa Entreprises	Conso. discrétionnaire	3,88
2	Piraeus Financial ...	Banques	3,38
3	Vienna Insurance...	Assurances	3,09
4	R&S Group Holdi...	Industrie	2,89
5	Pfisterer Holding ...	Industrie	2,72

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Dovalue Spa	Banca Mediolanum Spa
Wiit Spa	Grifols
Zealand Pharma A/S	Tinexta Spa

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Pfisterer Holding ...	Industrie	0,46
2	Cirsa Entreprises	Conso. discrétionnaire	0,32
3	Tonies Se	Conso. discrétionnaire	0,24
4	Warsaw Stock Ex...	Autres Financières	0,21
5	H Lundbeck A/S	Santé	0,18

Somme des 5 meilleures contributions : 1,41

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Teleperformance	Industrie	-0,27
2	Ksb Se & Co Kgaa	Industrie	-0,24
3	Grifols	Santé	-0,22
4	Hbx Group Inter...	Conso. discrétionn...	-0,22
5	Heidelberger Dru...	Industrie	-0,21

Somme des 5 moins bonnes contributions : -1,16

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.