

février 2025 (données au 28/02/2025)

Le fonds Dôm Quantalys 90 a recours à la multigestion. Le profil 90 est un profil dynamique. Approche qui consiste à rechercher les OPCVM qui montrent leur capacité à générer une surperformance récurrente, par rapport à leurs pairs. La sélection des fonds se fonde sur une analyse statistique comparative fournis par Quantalys France.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

Les marchés européens d'actions ont étendu en février la séquence haussière entamée en décembre à un rythme certes inférieur à celui de janvier mais qui demeure élevé. Les flux d'investissement internationaux continuent de se réorienter vers la zone euro provoquant l'accélération du rattrapage des valeurs européennes par rapport à leurs équivalents américains sous l'effet de plusieurs facteurs concordants.

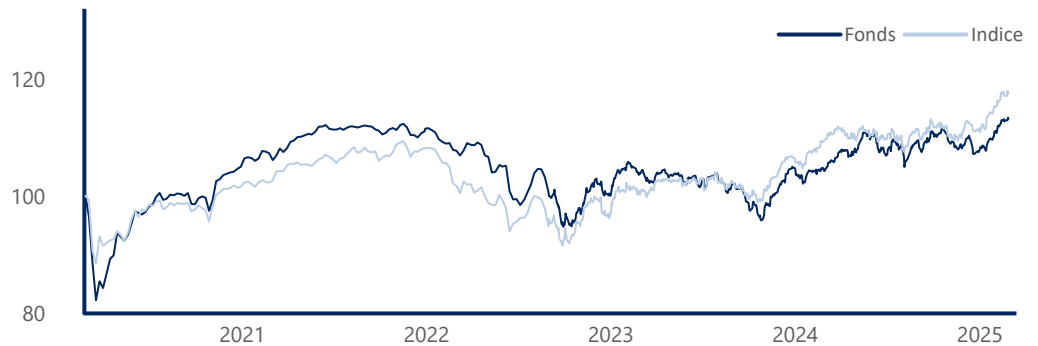
En premier lieu vient le facteur microéconomique : les résultats d'entreprises sont globalement bien accueillis et mettent en lumière des valorisations relatives faibles. Ainsi le secteur des banques où les très bons résultats de l'ensemble des acteurs rend criante leur sous valorisation et se traduisent par des hausses sensibles à l'instar de Société Générale (+13% le jour de sa publication).

Et, du point de vue de la macroéconomie, la perspective d'un changement radical dans la politique américaine avec notamment l'instauration de tarifs douaniers massifs et le bouleversement du marché de l'emploi (coupes dans l'administration fédérale, mesures anti-immigration) perturbe le consommateur américain qui réduit ses dépenses pour reconstituer son épargne de précaution. Par contraste, l'anticipation, confirmée en fin de mois, d'un changement de majorité parlementaire en Allemagne entretient l'espoir d'un plan de relance substantiel susceptible de profiter à la croissance de toute la zone.

Facteur géopolitique enfin alors qu'on entrevoit la possibilité d'un cessez-le-feu dans la guerre d'agression en Ukraine, qui réduirait mécaniquement la prime de risque qui pénalise les valeurs européennes. Pour autant, la hausse des indices a masqué une certaine fébrilité des investisseurs, fébrilité visible dans la progression des indices de volatilité et entretenue par l'incohérence et la versatilité des annonces faites par la nouvelle administration américaine notamment en matière de tarifs douaniers. Même constat pour les marchés de taux dont la légère hausse sur le mois (+0.50% avec - 5bps pour le Bund 10 ans) s'est accompagnée de mouvements parfois brusques. Sur le mois, l'Eurostoxx gagne 3.30%, le CAC 2% le DAX 3.80%.

Le fonds varie de 2,06% sur le mois de février, portant la performance depuis le début de l'année à 5,34%. La volatilité se situe à 5,92%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	2,06 %	1,83 %
1er janvier	5,34 %	5,45 %
1 an	8,60 %	7,36 %
3 ans	4,97 %	15,03 %
5 ans	13,19 %	17,41 %
Création	-22,87 %	46,17 %

Indicateurs de risque

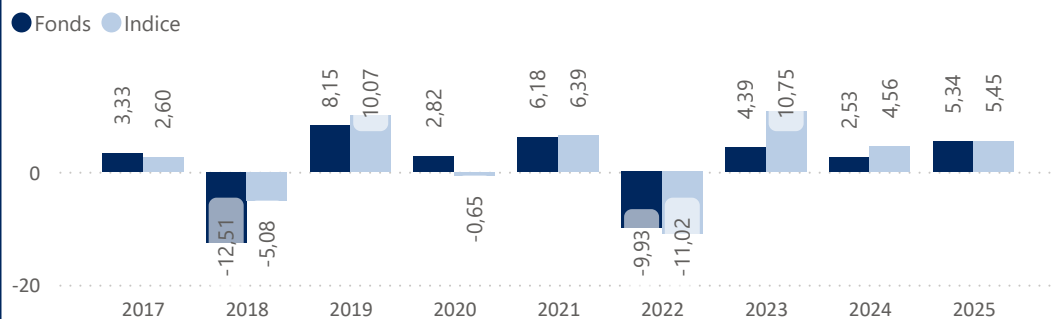
Nom	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	5,92%	7,04%	9,07%
Ratio de Sharpe	1,05	-0,11	0,01
Ratio d'information	2,15	-2,96	-0,67

Performances annualisées

3 ans	1,63 %	4,77 %
5 ans	2,51 %	3,26 %
Création	-1,39 %	2,07 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

77,13 €

Encours de l'OPCVM

3 389 206 €

Caractéristiques du fonds

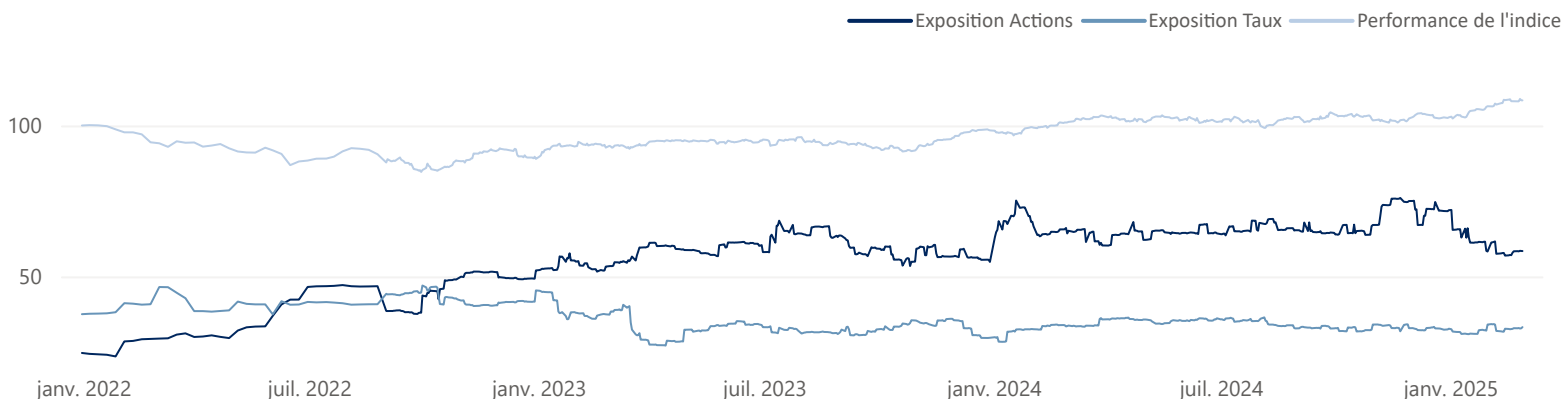
Date de création : 10 août 2006
Code ISIN : FR0010313718
Indice de référence : 20% ESTER, 35% Euro MTS 5-7, 45% Eurostoxx 50 dividendes nets réinvestis
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation
Classification : FCP mixte
Durée de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : NON
SFDR : Article 6

Commission de gestion : 2,10% TTC max
Commission de souscription : 2,50% TTC max
Commission de rachat : 2,50% TTC max

Commission de surperformance : Néant
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour à 15h00, sauf jours fériés
Règlement : J+3
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

Gestion de l'exposition depuis le 31/12/2021

Exposition actions / taux en fin de mois : 58,39% / 33,20%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM SELECTION ACTION MIDCAP

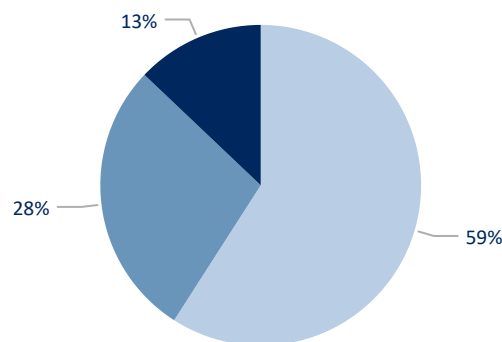
Ventes / Allègements

FUT EUROSTOXX VGH5 Mar25

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	16,62 %
2	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	12,09 %
3	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	6,93 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	5,86 %
5	BDL Convictions 4D	Multigestion	5,74 %
6	Indépendance ET expansion - Europe	Multigestion	5,19 %
7	DOM CAPI	Multigestion	5,17 %
8	DOM Selection Action Rendement-Part C	Multigestion	4,91 %
9	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	4,49 %
10	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	3,12 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires


Poids des 10 premières positions : 70,14%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	BDL Convictions 4D	10 221,60	0,31 %
2	DOM SELECTION ACTION MIDC...	8 936,00	0,27 %
3	Indépendance ET expansion - E...	8 373,68	0,25 %
4	DOM Finance - DOM Patrimoin...	4 870,94	0,15 %
5	Gemway Assets - Gemchina	4 363,05	0,13 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Regnan Sustainable Water & W...	-1 888,30	-0,06 %
2	Quadrige Rendement France M...	-443,52	-0,01 %
3	BDL Transition-Part GP	-176,85	-0,01 %
4	DOM Orchidee I Long/Short	30,30	0,00 %
5	Lazard Convertible Global-Part R	61,36	0,00 %

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances

Ratio de Sharpe : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapportée à la volatilité du fonds.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.