

septembre 2024 (données au 30/09/2024)

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

Le mois de septembre se termine sur une performance légèrement positive pour les marchés européens d'actions (+0.86% pour l'Eurostoxx50), au terme d'un mois agité, marqué par des revirements de tendance fréquents, mais aussi par des événements majeurs. Le mois avait débuté sous le signe de l'inquiétude après de nouveaux chiffres de l'emploi aux USA faisant craindre un ralentissement prononcé de l'activité et une publication jugée décevante de la part de Nvidia, 2ème capitalisation mondiale et leader mondial des modules utilisés pour l'intelligence artificielle ; les marchés connaissaient alors une des pires semaines de l'année. Mais l'imminence de la réunion de la FED et l'anticipation de l'officialisation de la fin du cycle monétaire restrictif à l'œuvre depuis 4 ans permettaient aux marchés de se ressaisir. La FED ne décevait pas les attentes, abaissant ses taux directeurs de 50 bps et prévoyant 50bps de baisse supplémentaire avant la fin de l'année.

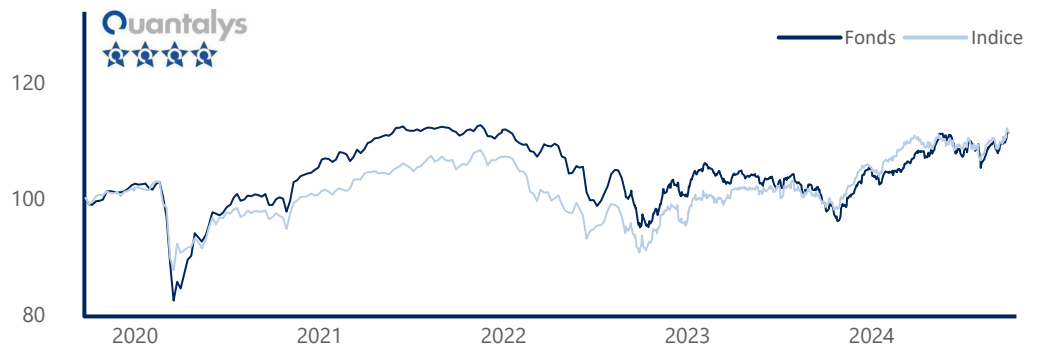
Cette annonce était saluée par les marchés d'actions et entraînait la hausse de l'or qui battait des records historiques et la baisse du dollar notamment face à l'euro. Les réactions étaient plus mesurées sur les marchés obligataires qui jusque là avaient progressé en sens inverse des actions. L'impulsion finale venait de Chine où les autorités annonçaient un plan de relance ambitieux mêlant mesures monétaires et budgétaires pour un montant de l'ordre de \$500Mds et destiné à endiguer la crise du marché immobilier et soutenir une consommation atone.

Tournant monétaire aux USA, relance en Chine, la conjonction de ces 2 éléments propulsaient les indices mondiaux vers de nouveaux records. Mais la progression des indices était freinée par une série de profit warnings, notamment dans le secteur automobile, et par les craintes d'embrasement du Proche-Orient après l'intensification des représailles israéliennes au Liban.

Bilan également favorable pour les marchés obligataires avec le rendement du Bund 10 ans qui se détend de 20bps sur le mois, tandis que celui de l'OAT ne perd que 10bps, signe de défiance face à la trajectoire budgétaire du pays.

Le fonds varie de 1,56% sur le mois de septembre, portant la performance depuis le début de l'année à 5,94%. La volatilité se situe à 6,40%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

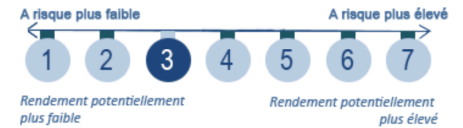
Nom	Fonds	Indice
1 mois	1,56 %	0,97 %
1er janvier	5,94 %	5,59 %
1 an	12,19 %	11,95 %
3 ans	-0,08 %	6,13 %
5 ans	11,27 %	11,34 %
Création	-24,35 %	39,98 %

Indicateurs de risque

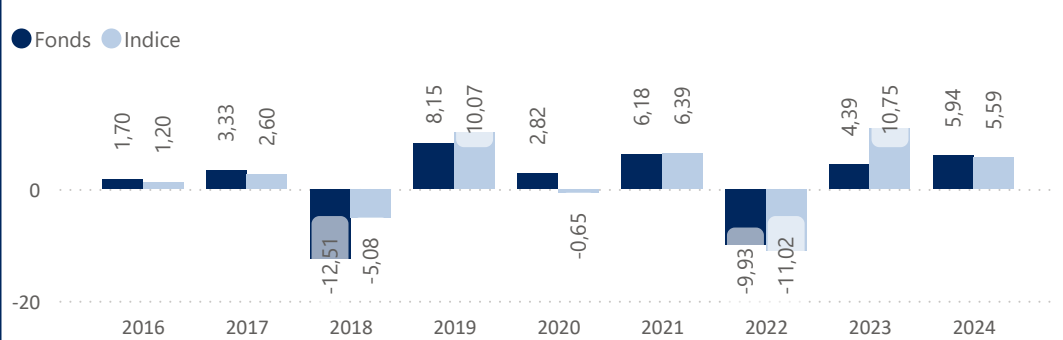
Nom	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	6,40%	6,95%	9,09%
Ratio de Sharpe	1,57	-0,31	0,00
Ratio d'information	0,44	-1,79	-0,01

Performances annualisées

3 ans	-0,03 %	2,00 %
5 ans	2,16 %	2,17 %
Création	-1,53 %	1,87 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

75,65 €

Encours de l'OPCVM

3 336 902 €

Caractéristiques du fonds

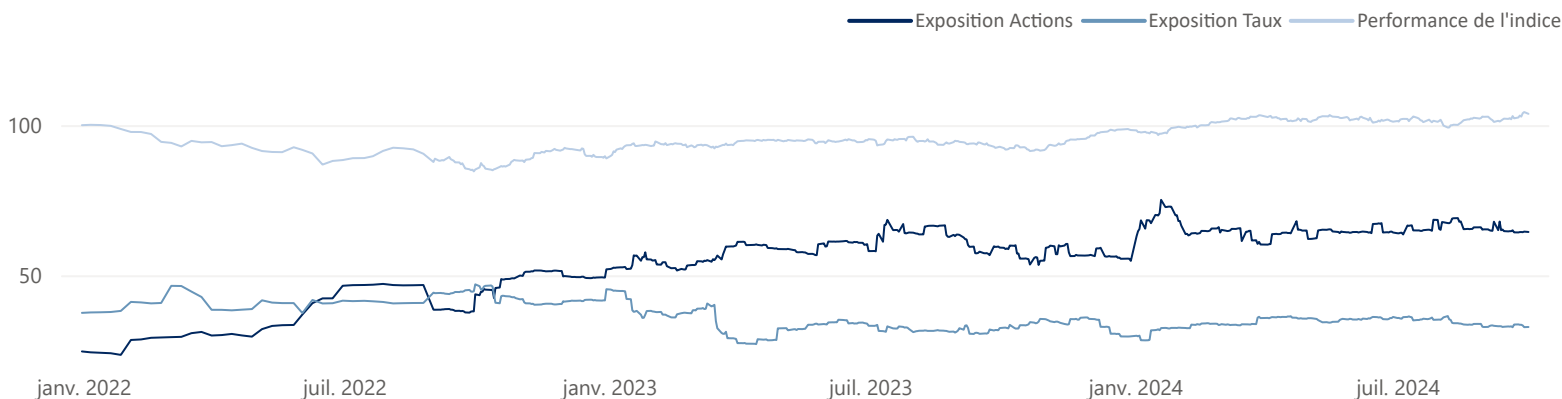
Date de création : 10 août 2006
Code ISIN : FR0010313718
Indice de référence : 20% ESTER, 35% Euro MTS 5-7, 45% Eurostoxx 50 dividendes nets réinvestis
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation
Classification : FCP mixte
Durée de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : 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 : 64,42% / 32,78%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

FUT EUROSTOXX Dec24 VGZ4

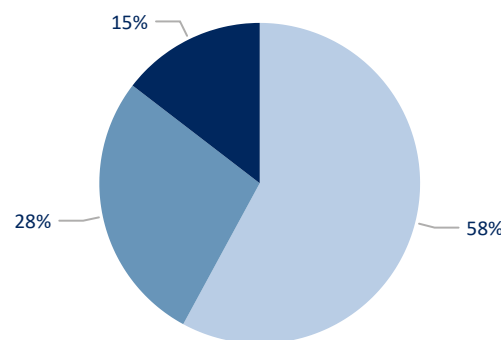
Ventes / Allègements

FUT EUROSTOXX Sept24 VGU4
Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	17,57 %
2	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	11,25 %
3	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	7,01 %
4	BDL Convictions 4D	Multigestion	5,99 %
5	DOM CAPI	Multigestion	5,94 %
6	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	5,85 %
7	DOM Selection Action Rendement-Part C	Multigestion	5,51 %
8	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	5,38 %
9	Independance ET expansion - Europe	Multigestion	4,45 %
10	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	3,38 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 72,34%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Aberdeen -China A Share Equit...	13 813,82	0,42 %
2	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	6 961,65	0,21 %
3	Immobilier 21-Part AC	6 879,87	0,21 %
4	Gemway Assets - Gemchina	6 560,40	0,20 %
5	DOM Finance - DOM Patrimoin...	5 813,37	0,18 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM Selection Action Rendem...	-5 882,11	-0,18 %
2	Banque St-Olive BSO Bio Sante	-4 666,20	-0,14 %
3	Independance ET expansion - E...	-2 233,68	-0,07 %
4	Quadrige Rendement France M...	-1 100,40	-0,03 %
5	Moneta Multi Caps	-999,32	-0,03 %

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.