

mai 2024 (données au 31/05/2024)

Le fonds Dôm Quantalys 30 a recours à la multigestion. Le profil 30 est un profil prudent. 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 fournie par Quantalys France.

## Commentaire de gestion



**Grégory Olszowy**  
Gérant

Timide reprise des marchés actions européens durant le mois écoulé avec cependant à noter une nette surperformance des petites et moyennes valeurs à l'instar de l'indice CAC Mid & Small qui enregistre une progression de plus de 4% et dont le parcours dépasse désormais celui de l'indice CAC 40.

L'ironie du marché actuel réside dans le fait que plus nous nous rapprochons de la première baisse de taux de la BCE – probablement ce jeudi – plus l'incertitude des marchés quant à la trajectoire des taux augmente, tant à court terme qu'à long terme. Une inflation de la zone euro en mai, supérieure aux prévisions, a ravivé les craintes des investisseurs. La perspective de taux plus élevés à long terme gagne du terrain, car les conditions économiques actuelles ne favorisent pas un cycle d'assouplissement rapide.

Le mois a été marqué par une volatilité des actifs obligataires : les taux souverains à 10 ans en Allemagne ont fluctué de 2,55 % en début de mois à 2,4 % à la mi-mai, avant de remonter à 2,7 % en fin de mois. Le même phénomène s'est observé pour le taux français à 10 ans, oscillant entre 3 % et 2,9 %, pour finir à 3,18 %. Les spreads des obligations d'entreprises se sont plutôt détendus, passant de 326 points de base à 295 points de base grâce à des résultats supérieurs aux attentes.

Aux États-Unis, la FED aura au moins un tour de retard sur la baisse de leurs taux directeurs. Bien que la croissance ait montré des signes de faiblesse, le chômage reste très bas. Le taux d'intérêt à 10 ans a terminé le mois à 4,5 % après avoir atteint un plus bas de 4,3 % en milieu de période. L'inflation demeure un facteur déterminant, mais reste une créature indomptable.

Le fonds varie de 0,50% sur le mois de mai, portant la performance depuis le début de l'année à 1,22%. La volatilité se situe à 2,94%.

## Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



### Performances cumulées

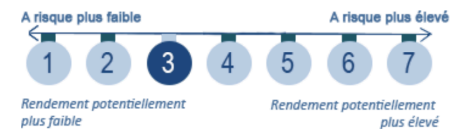
Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,50 %	0,33 %
1er janvier	1,22 %	1,90 %
1 an	4,29 %	4,81 %
3 ans	-4,66 %	2,12 %
5 ans	2,68 %	6,57 %
Création	-21,80 %	21,42 %

### Indicateurs de risque

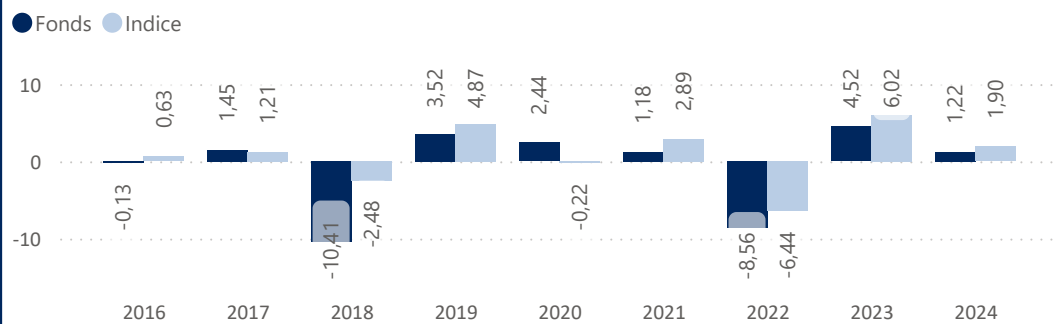
Nom	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	2,94%	4,25%	5,42%
Ratio de Sharpe	0,56	-1,00	-0,39
Ratio d'information	-1,49	-3,53	-1,11

### Performances annualisées

3 ans	-1,58 %	0,70 %
5 ans	0,53 %	1,28 %
Création	-1,37 %	1,10 %



## Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 78,20 €

Encours de l'OPCVM 3 856 694 €

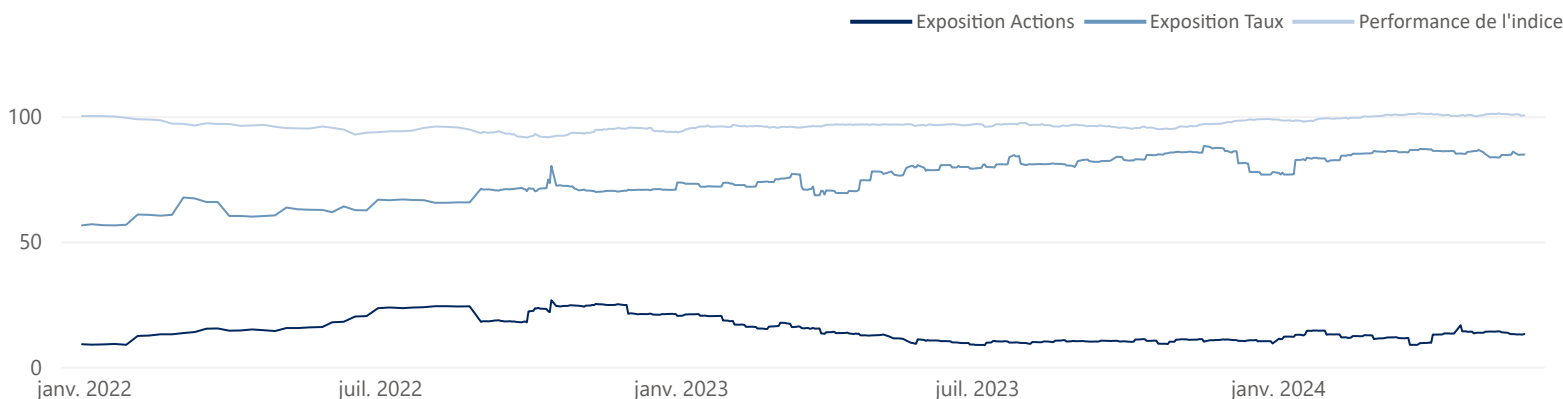
## Caractéristiques du fonds

Date de création : 10 août 2006  
Code ISIN : FR0010313726  
Indice de référence : 60% ESTER, 20% Euro MTS 5-7, 20% 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 : 13,05% / 84,70%



### Principaux mouvements du mois

#### Achats / Renforcements

DOM Alpha Obligation Credit-Part C  
Placeuro Euro High Yield

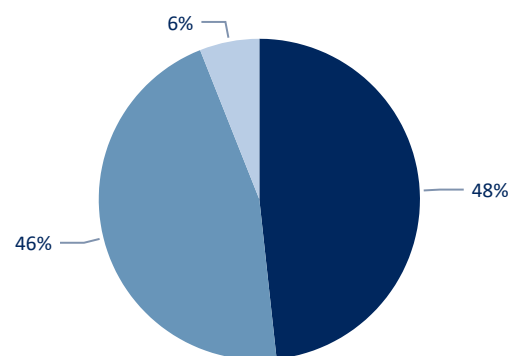
#### Ventes / Allègements

DOM CAPI  
DOM Finance - Dom Reflex-Part I  
DOM Sub

### Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM CAPI	Multigestion	18,07 %
2	DOM Finance - Dom Reflex-Part I	Multigestion	16,00 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	15,34 %
4	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	13,82 %
5	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	8,27 %
6	Sicav Placeuro - DOM Trésorerie Dynamique	Multigestion	5,91 %
7	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	5,05 %
8	DOM Orchidee I Long/Short	Multigestion	4,73 %
9	Placeuro Euro High Yield	Multigestion	2,99 %
10	DOM Sub	Multigestion	1,67 %

● Fonds obligataires ● Fonds mixtes ● Fonds actions



Poids des 10 premières positions : 91,84%

### Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	14 881,35	0,38 %
2	DOM Finance - DOM Patrimoin...	6 089,68	0,16 %
3	DOM CAPI	5 463,92	0,14 %
4	DOM PATRIMOINE - Part R	3 561,03	0,09 %
5	BDL Convictions 4D	2 161,18	0,06 %

### Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Regnan Sustainable Water & W...	-78,00	-0,00 %
2	BNY Mellon Global Funds -Glob...	116,88	0,00 %
3	DOM Orchidee I Long/Short	206,56	0,01 %
4	DNCA Invest - Alpha Bonds-Part...	477,24	0,01 %
5	DOM Sub	558,03	0,01 %

### 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.