

février 2024 (données au 29/02/2024)

Le fonds Dôm Quantalys 60 a recours à la multigestion. Le profil 60 est un profil équilibré. 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

Le découplage entamé dès le début d'année entre marchés actions qui volent de record en record et marchés obligataires qui régressent s'est poursuivi en février. Les marchés mondiaux d'actions sont entraînés par une dynamique haussière qui ne se dément pas et établissent des plus hauts historiques aussi bien en Europe qu'aux USA. Le NIKKEI japonais a même dépassé 25 ans après le niveau des 39 000 points. Au cœur de cette dynamique, les très bons résultats des entreprises accueillis souvent par des hausses impressionnantes à l'instar de celle de NVIDIA (+17% le 22 février) d'autant que les discours des dirigeants sont le plus souvent optimistes. Ces résultats autorisent des retours aux actionnaires d'un montant inédit en Europe avec des augmentations sensibles de dividendes et des rachats d'actions massifs.

Troisième facteur, la situation macroéconomique globale continue d'être plus favorable aux actions, sensibles à l'évolution de l'activité économique. Or, sous cet aspect, la situation semble en voie d'amélioration : la croissance aux USA tirée par les gains de productivité et par la consommation, elle-même favorisée par le dynamisme du marché de l'emploi, se poursuit à un rythme élevé et pourrait de nouveau surprendre positivement. En zone euro, le point bas de l'activité semble avoir été atteint ouvrant la voie à une progressive amélioration. Ainsi, l'activité dans les services a rebondi plus qu'attendu et repasse même au dessus des 50 soit en zone d'expansion. De même, l'indice composite a progressé à 48.9 soit très près du point d'équilibre.

Mais, le maintien de ce momentum de croissance élevé freine le processus de baisse de l'inflation aux USA et en zone euro, où l'inflation totale a certes continué de ralentir en janvier en glissement annuel mais moins qu'attendu et où l'inflation sous-jacente ne faiblit presque plus, particulièrement dans le secteur des services. Cela constitue un rappel du caractère graduel de la désinflation et plus encore une incitation pour les banques centrales de repousser la date des premières baisses de taux. Sur le mois, le rendement du 10 ans US se tend de 34pbs à 4.25%, celui du Bund 10 ans de 25bps à 2.41% ce qui correspond à une baisse du marché de l'ordre de 2.30%. En sens inverse, l'Eurostoxx50 gagne près de 5%.

Le fonds varie de -0,76% sur le mois de février, portant la performance depuis le début de l'année à -1,26%. La volatilité se situe à 4,31%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

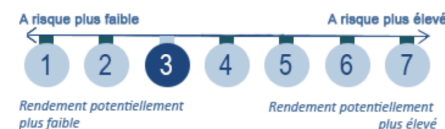
Nom	Fonds	Indice
1 mois	-0,76 %	0,80 %
1er janvier	-1,26 %	1,52 %
1 an	1,05 %	7,02 %
3 ans	-2,94 %	2,45 %
5 ans	2,66 %	7,58 %
Création	-31,95 %	34,62 %

Indicateurs de risque

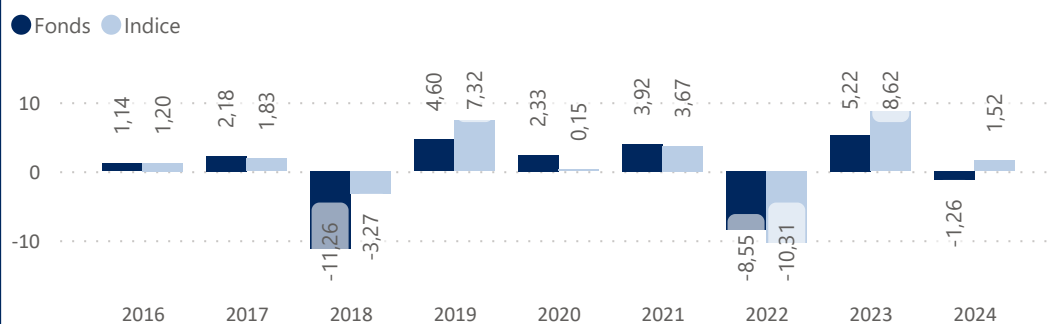
Nom	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	4,31%	5,77%	6,98%
Ratio de Sharpe	-0,31	-0,59	-0,27
Ratio d'information	-9,74	-1,41	-0,76

Performances annualisées

Nom	Fonds	Indice
3 ans	-0,99 %	0,81 %
5 ans	0,53 %	1,47 %
Création	-2,17 %	1,71 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

68,05 €

Encours de l'OPCVM

1 951 183 €

Caractéristiques du fonds

Date de création : 10 août 2006

Code ISIN : FR0010313734

Indice de référence : 30% ESTER, 40% Euro MTS 5-7, 30% 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

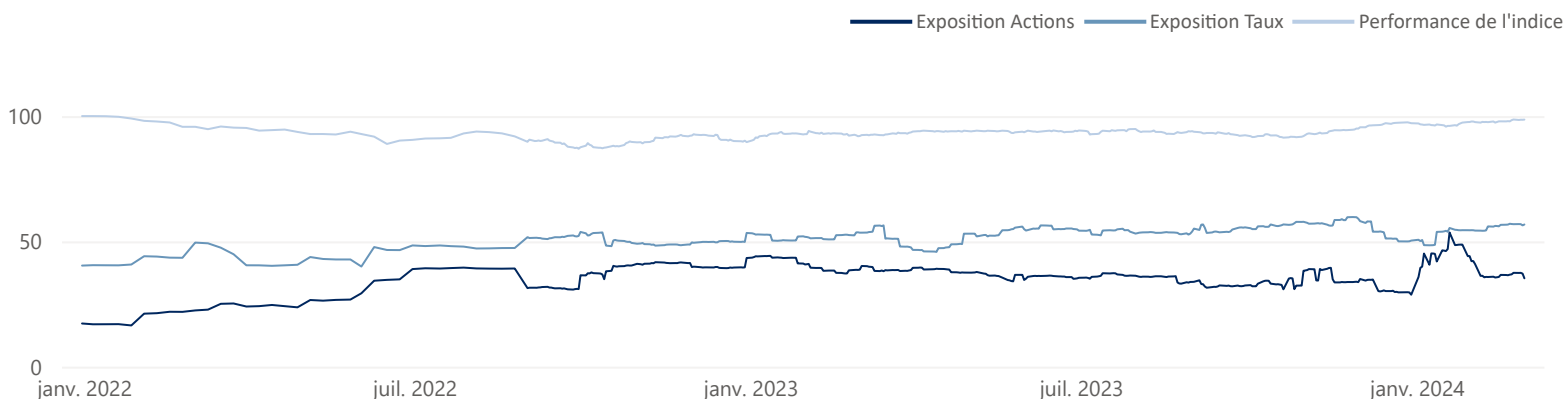
Règlement : J+3

Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

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

Exposition actions / taux en fin de mois : 35,26% / 56,75%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

FUT EUROSTOXX Mar24 VGH4
Gemway Assets - Gemchina
Lazard Convertible Global-Part R

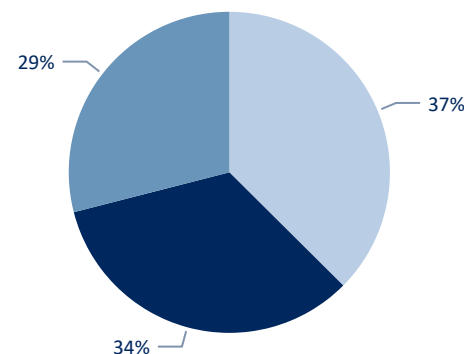
Ventes / Allègements

DOM CAPI
DOM Selection Action Rendement Internation...

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	15,04 %
2	DOM CAPI	Multigestion	14,70 %
3	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	14,64 %
4	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	12,39 %
5	DOM Selection Action Rendement-Part C	Multigestion	6,22 %
6	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	6,15 %
7	BDL Convictions 4D	Multigestion	5,92 %
8	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	4,11 %
9	Banque St-Olive BSO Bio Sante	Multigestion	3,22 %
10	Regnan Sustainable Water & Waste Fund	Multigestion	2,31 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes


Poids des 10 premières positions : 84,70%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM Selection Action Rendem...	5 275,60	0,27 %
2	Regnan Sustainable Water & W...	2 526,00	0,13 %
3	DOM Selection Action Rendem...	1 641,38	0,08 %
4	Banque St-Olive BSO Bio Sante	1 508,76	0,08 %
5	ALKEN FUND - European Oppor...	998,31	0,05 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	-6 523,31	-0,33 %
2	DOM Finance - DOM Patrimoin...	-4 697,77	-0,24 %
3	DOM PATRIMOINE - Part R	-4 039,20	-0,20 %
4	Immobilier 21-Part AC	-3 818,20	-0,19 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-P...	-2 474,08	-0,12 %

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.