

juillet 2024 (données au 31/07/2024)

L'OPCVM a pour objectif de gestion du fonds d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, une performance annualisée nette de frais supérieure à 6%. Fonds UCITS mettant en œuvre un processus d'investissement quantitatif de type Long/Short. Le fonds est composé de titres à l'achat donnant des signaux de surperformance et de titres à la vente donnant des signaux de sous-performance. Le processus de sélection des OPC est réalisé à partir d'une analyse qualitative et d'une analyse quantitative.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

La Réserve fédérale (FED) a maintenu ses taux directeurs inchangés dans la fourchette de 5,25 % à 5,50 %, comme prévu. Lors de son intervention, M. Powell a laissé entendre une possible baisse des taux en septembre, en soulignant les progrès en matière de désinflation et la résilience de l'économie américaine. Cette perspective a entraîné une détente des taux souverains, avec une baisse à 4,05 % pour le taux à 10 ans. Malgré cela, le dollar est resté stable face à l'euro, ainsi que les cours du pétrole qui se maintiennent autour de 82 dollars le baril.

De son côté, la Banque centrale européenne (BCE) a également maintenu ses taux inchangés, avec un taux de dépôt à 3,75 % et un taux de refinancement à 4,25 %. Mme Lagarde, lors de sa conférence de presse, n'a pas exclu une possible baisse des taux pour mi-septembre.

Par ailleurs, les résultats des entreprises ont généralement déçu les investisseurs, qui étaient probablement trop optimistes. Les valeurs de secteurs comme le luxe (LVMH et KERING), l'automobile (STELLANTIS et BMW) et l'aérien (LUFTHANSA et RYANAIR) ont souffert.

Dans ce contexte, les marchés actions s'affichent en légère baisse sur le mois de -0,29% pour l'Eurostoxx 50 et de -0,73% pour le Nasdaq qui a plus souffert sur la deuxième partie du mois.

Le fonds varie de 0,88% sur le mois de juillet, portant la performance depuis le début de l'année à 2,01%. La volatilité se situe à 4,14%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds
1 mois	0,88 %
1er janvier	2,01 %
1 an	0,72 %
Création	-6,81 %

Indicateurs de risque

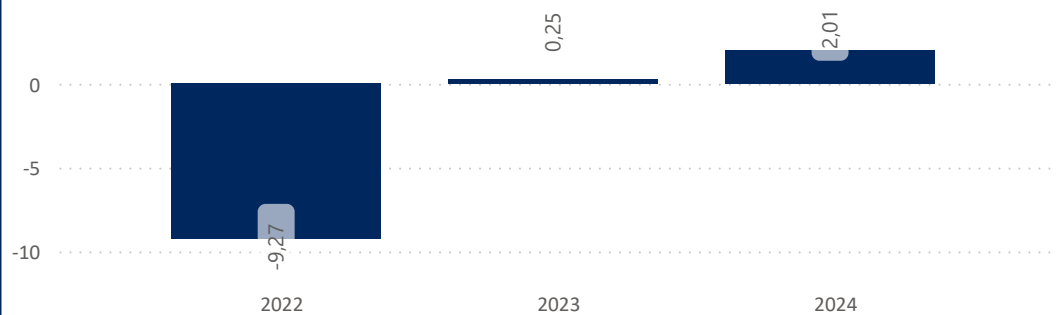
Nom	1 an	Création
Volatilité fonds	4,14%	7,68%
Ratio de Sharpe	-0,38	-0,68

Performances annualisées

Création	-2,95 %
----------	---------



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

93,19 €

Encours de l'OPCVM

5 117 856 €

Caractéristiques du fonds

Date de création : 30 mars 2022

Code ISIN : FR0014007N65

Indice de référence : Néant

Devise de référence : Euro

Affectation du résultat : Capitalisation

Classification : FCP mixte

Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans

Eligible au PEA : NON

SFDR : Article 8

Commission de gestion : 1,75% TTC max

Commission de souscription : Néant

Commission de rachat : 2,00% TTC maximum

Commission de surperformance : 20% de la surperformance lorsque la performance nette de frais dépasse 6% par an

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 30/03/2022

Exposition actions / taux en fin de mois : 44,21% / 25,53%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM Alpha Obligation Credit-Part C
Lazard Convertible Global-Part R
Lupus alpha Micro Champions-Part A

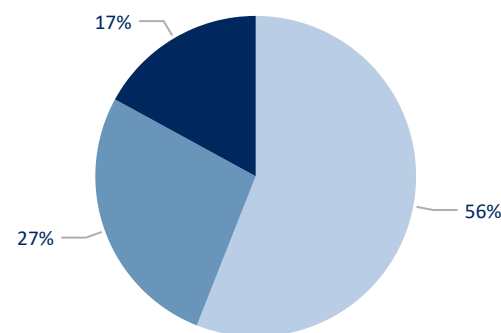
Ventes / Allègements

BDL Rempart Europe-Part C
Richelieu America
Sunny Alpha Club

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM REFLEX	Multigestion	8,26 %
2	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	6,24 %
3	Gay-Lussac Microcaps Europe	Multigestion	6,06 %
4	Independance ET expansion - Europe	Multigestion	5,97 %
5	Banque St-Olive BSO Bio Sante	Multigestion	5,88 %
6	DNCA Invest - Alpha Bonds-Part N	Multigestion	5,74 %
7	Quadrige Rendement France Midcaps-Part C	Multigestion	5,62 %
8	Gemfunds - Gemequity-Part R	Multigestion	5,58 %
9	Aberdeen -China A Share Equity Fund	Multigestion	5,02 %
10	Lazard Credit Opportunities SICAV-Part C	Multigestion	5,01 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 59,38%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Quadrige Rendement France M...	10 624,32	0,21 %
2	Banque St-Olive BSO Bio Sante	9 413,46	0,19 %
3	DOM PATRIMOINE - Part R	6 755,84	0,13 %
4	Lazard Credit Opportunities SIC...	6 731,74	0,13 %
5	BDL Rempart Europe-Part C	6 021,88	0,12 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Gemway Assets - Gemchina	-6 974,10	-0,14 %
2	Gemfunds - Gemequity-Part R	-6 806,74	-0,14 %
3	Aberdeen -China A Share Equit...	-5 431,68	-0,11 %
4	DOM Selection Action Rendem...	-3 458,57	-0,07 %
5	Pluvalca - Pluvalca Disruptive O...	-2 570,56	-0,05 %

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.