

décembre 2024 (données au 31/12/2024)

L'objectif de DÔM SELECTION ACTION MIDCAP est de rechercher à surperformer l'indice de référence le STOXX Europe ex UK Mid. Le fonds est classé Actions Européennes. La sélection des titres suit une démarche de sélection valeur par valeur essentiellement basée sur l'analyse fondamentale de sociétés. Le fonds pourra investir dans des actions de sociétés d'une capitalisation boursière maximale à 20 milliards d'euros. Daniel Fighiera a repris la gestion du fonds en février 2023.

## Commentaire de gestion



Daniel Fighiera



Au terme d'un mois marqué par une assez forte volatilité, les marchés actions et obligations ont connu des sorts opposés, les marchés actions réussissant à conserver une partie de leurs gains initiaux tandis que les marchés obligataires subissaient une dégradation ininterrompue.

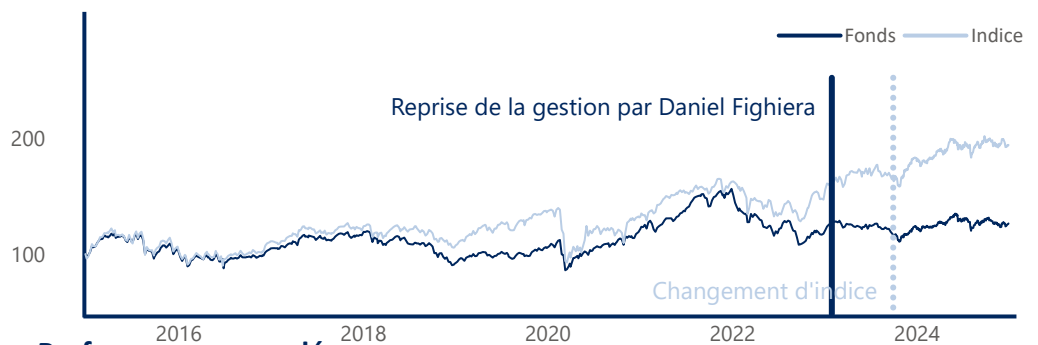
Le mois avait débuté sur une note presque euphorique pour les actions à la faveur de nouveaux records sur les places américaines et d'annonces par les autorités chinoises de plan de relance monétaire et budgétaire. Mais, l'absence d'éléments concrets concernant ces plans, l'incertitude entourant la politique commerciale de la future administration américaine et surtout le discours réservé des dirigeants des banques centrales renversaient la dynamique initiale.

Dans un contexte de rebond de l'inflation aux USA, où elle s'avère particulièrement tenace (+3.3% pour le CPI core), mais aussi en Europe, la BCE comme la FED ont certes abaissé une nouvelle fois les taux directeurs, mais ont prévenu d'une politique à venir plus restrictive qu'anticipé. Les taux se tendaient fortement aux USA avec un 10 ans à 4.60% contre 4.15% et en Europe 2.40% contre 2.10% pour le 10 ans allemand.

A noter enfin la nette sous performance des actifs français qui perdent en quelques mois la prime que leur valaient des décennies de stabilité des institutions.

Le fonds varie de 2,54% sur le mois de décembre, portant la performance depuis le début de l'année à 1,91%. La volatilité se situe à 10,80%.

## Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



### Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	2,54 %	-0,38 %
1er janvier	1,91 %	6,24 %
1 an	1,91 %	6,24 %
3 ans	-19,08 %	19,24 %
5 ans	20,12 %	39,00 %
Création	15,72 %	110,12 %

### Indicateurs de risque

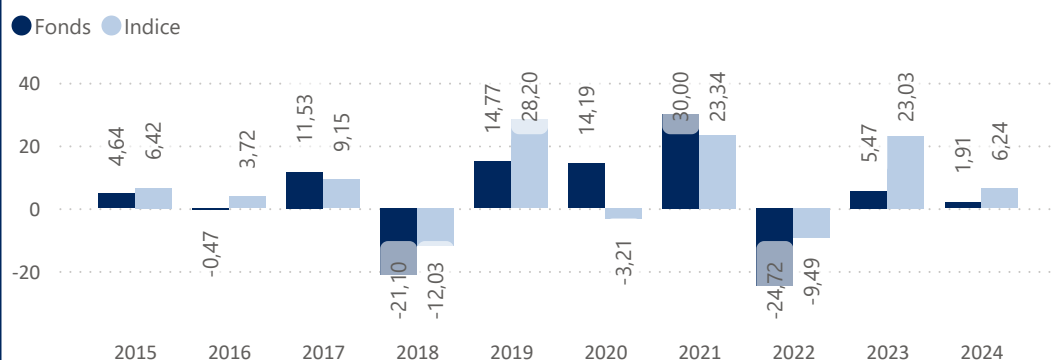
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	10,80%	13,78%	20,38%
Volatilité indice	10,75%	16,07%	21,25%
Ratio de Sharpe	-0,04	-0,67	-0,08

### Performances annualisées

3 ans	-6,81 %	6,03 %
5 ans	3,73 %	6,80 %
Création	0,77 %	3,98 %



## Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 115,72 €

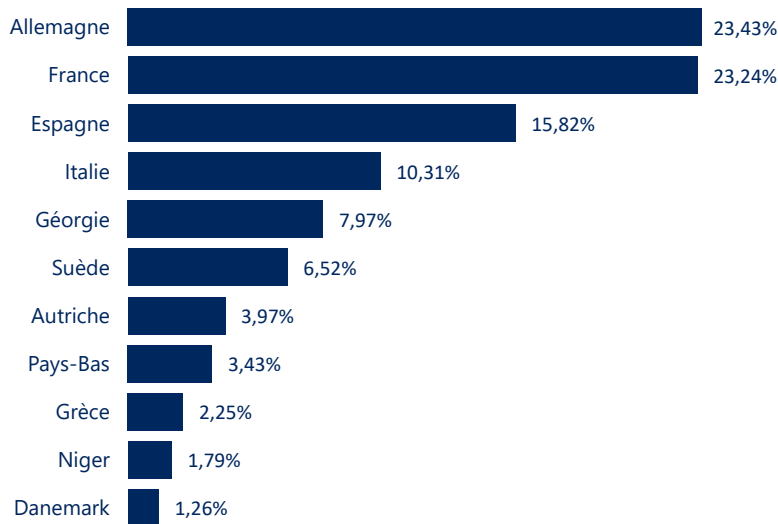
Encours de l'OPCVM 23 281 329 €

## Caractéristiques du fonds

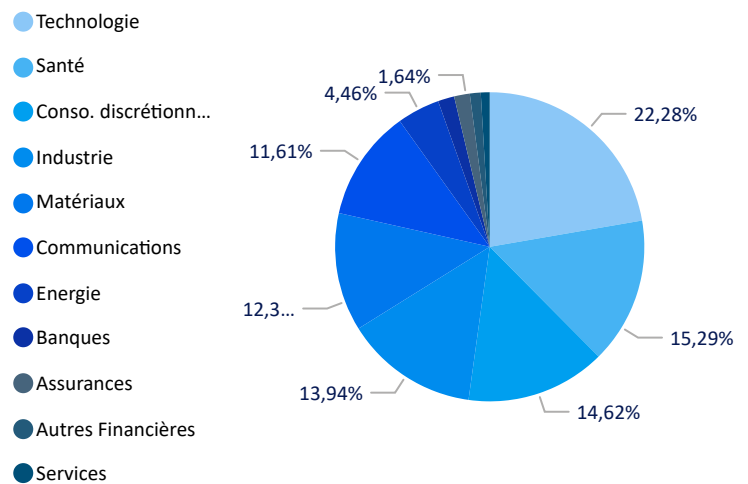
Création : 30 décembre 2005  
Code ISIN : FR0010257527  
Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY  
Devise de cotation : EUR  
Affectation des résultats : Capitalisation  
Indice de référence : STOXX Europe ex UK Mid  
Classification : FCP actions européennes  
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans  
Eligible au PEA : Oui  
SFDR : Article 6

Frais de gestion annuels : 2,392% TTC max  
Commission de souscription : 2% TTC max  
Commission de rachat : Néant  
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur de référence  
Valorisation : Quotidienne  
Cut-off : chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30  
Règlement : J+2  
Dépositaire : SGSA  
Valorisateur : SGSS

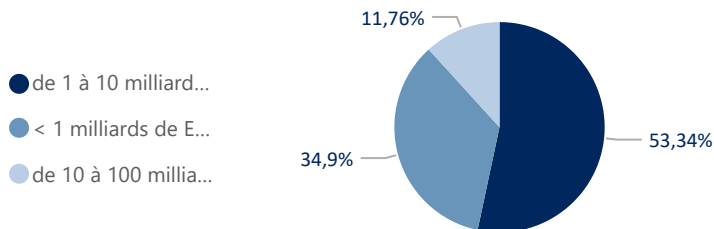
## Répartition par pays



## Répartition par secteur



## Répartition par capitalisation boursière



## Répartition par devise



## Profil du portefeuille

PER : 17,29

Rendement moyen : 1,78%

Exposition actions / cash (%) : 97,21 / 2,79

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 2 258

### Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Covestro	Matériaux	9,02
2	Grifols	Santé	6,58
3	Douglas Ag	Conso. discrétionnaire	4,07
4	Rai Way S.P.A	Communications	3,90
5	Indra	Technologie	3,38

### Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Soitec	Leonardo
Tubacex	Millicom
Vienna Insurance Group Ag ...	Vallourec

### Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Digital Value Spa	Technologie	0,74
2	Douglas Ag	Conso. discrétionnaire	0,45
3	Grifols	Santé	0,39
4	Be Semiconducto...	Technologie	0,26
5	Reworld Media Sa	Technologie	0,24

Somme des 5 meilleures contributions : 2,08

### Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Vivendi	Communications	-2,83
2	H Lundbeck A/S	Santé	-0,15
3	Genfit Sa	Santé	-0,15
4	Teleperformance	Technologie	-0,07
5	Ksb Se & Co Kga	Industrie	-0,04

Somme des 5 moins bonnes contributions : -3,24

## Lexique

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

**PER :** Le rapport entre le cours d'une entreprise et son bénéfice après impôts, ramené à une action. Il suffit, pour l'obtenir, de diviser l'un par l'autre.

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

## Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.