

mai 2024 (données au 31/05/2024)

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

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.

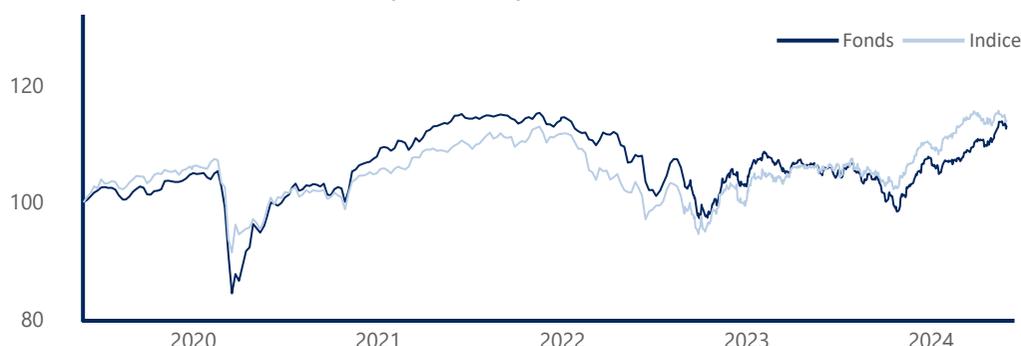
L'ironie du marché actuel réside dans le fait que plus nous nous rapprochons de la première baisse de taux de la BCE – probablement ce jeudi – plus l'incertitude des marchés quant à la trajectoire des taux augmente, tant à court terme qu'à long terme. Une inflation de la zone euro en mai, supérieure 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 1,79% sur le mois de mai, portant la performance depuis le début de l'année à 4,99%. La volatilité se situe à 5,70%.

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



### Performances cumulées

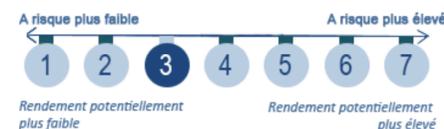
Nom	Fonds	Indice
1 mois	1,79 %	0,56 %
1er janvier	4,99 %	3,59 %
1 an	7,85 %	8,48 %
3 ans	-0,79 %	4,34 %
5 ans	12,91 %	13,90 %
Création	-25,03 %	37,32 %

### Indicateurs de risque

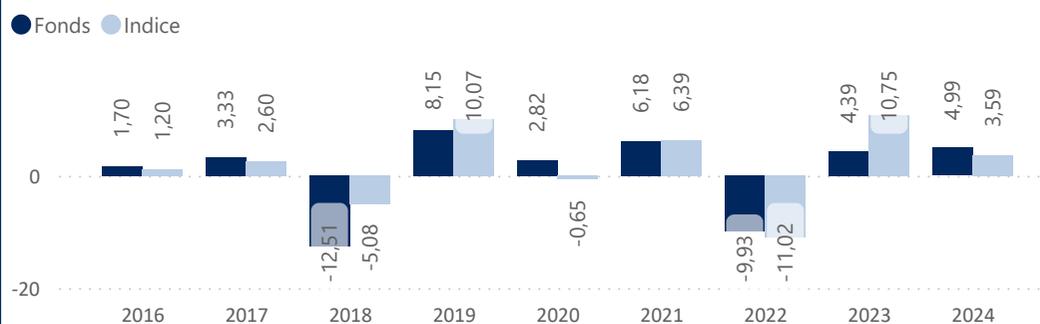
Nom	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	5,70%	6,54%	8,95%
Ratio de Sharpe	0,91	-0,45	-0,02
Ratio d'information	-1,19	-1,43	-0,14

### Performances annualisées

3 ans	-0,27 %	1,43 %
5 ans	2,46 %	2,63 %
Création	-1,60 %	1,80 %



## Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

74,97 €

Encours de l'OPCVM

3 319 944 €

## 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

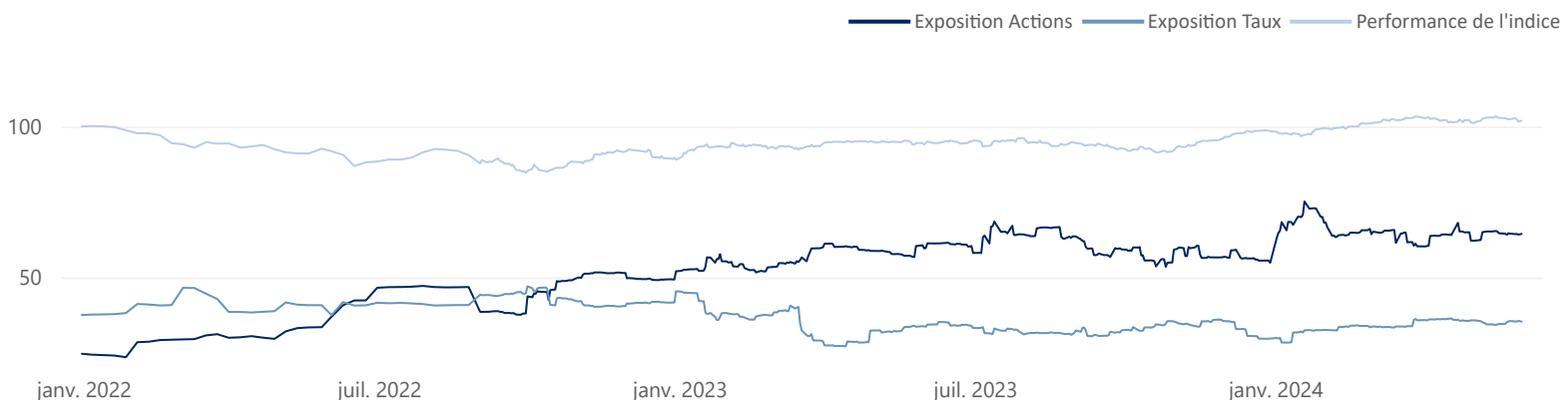
Règlement : J+3

Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

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

Exposition actions / taux en fin de mois : 64,39% / 35,27%



### Principaux mouvements du mois

#### Achats / Renforcements

DOM Alpha Obligation Credit-Part C
Gay-Lussac Microcaps Europe
Gemway Assets - Gemchina

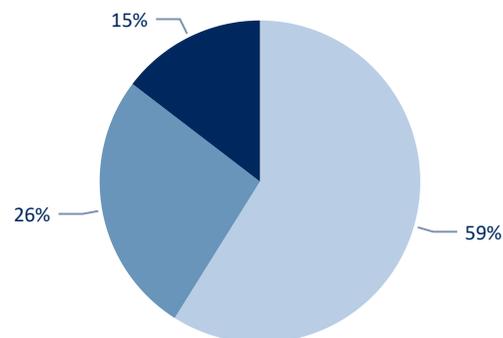
#### Ventes / Allègements

Banque St-Olive BSO Bio Sante
DOM SELECTION ACTION MIDCAP
Quadrige Rendement France Midcaps-Part C

### Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	17,66 %
2	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	11,58 %
3	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	6,86 %
4	DOM CAPI	Multigestion	6,38 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	6,05 %
6	BDL Convictions 4D	Multigestion	5,76 %
7	DOM Selection Action Rendement-Part C	Multigestion	5,73 %
8	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	5,37 %
9	Indépendance ET expansion - Europe	Multigestion	4,77 %
10	Moneta Multi Caps	Multigestion	3,49 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 73,65%

### Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM SELECTION ACTION MIDC...	21 481,08	0,66 %
2	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	13 628,40	0,42 %
3	Quadrige Rendement France M...	10 081,93	0,31 %
4	BDL Convictions 4D	7 564,13	0,23 %
5	Indépendance ET expansion - E...	7 183,20	0,22 %

### Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Aberdeen -China A Share Equit...	-2 231,53	-0,07 %
2	Gemway Assets - Gemchina	-573,15	-0,02 %
3	Regnan Sustainable Water & W...	-328,40	-0,01 %
4	Lazard Convertible Global-Part R	-141,78	-0,00 %
5	DOM Orchidee I Long/Short	18,40	0,00 %

### 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.