

octobre 2024 (données au 31/10/2024)

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

Les marchés européens d'actions comme d'obligations ont connu en octobre leur plus mauvais mois de l'année, handicapés par des publications de résultats de sociétés souvent sanctionnés, par un environnement macroéconomique toujours peu favorable et par un contexte politique tendu à l'approche de l'élection présidentielle américaine.

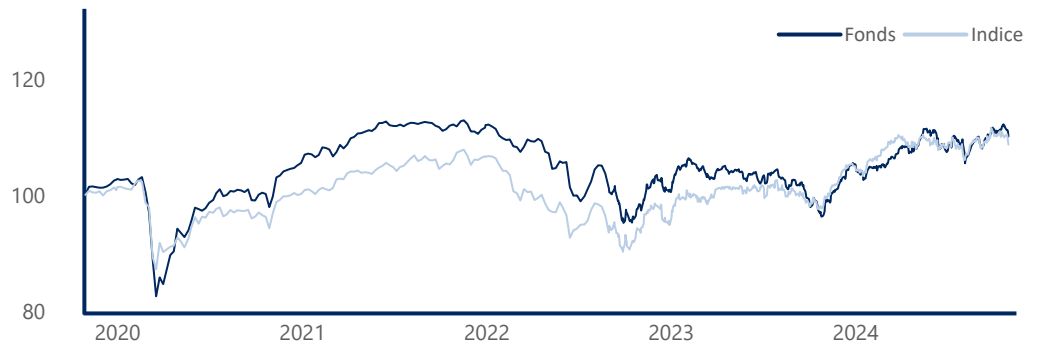
L'élément le plus marquant sur les marchés actions restera la série de profit warnings spectaculaires et lourdement sanctionnés affectant un nombre de secteurs varié : le secteur technologique avec ASML (-16.5% sur le mois), STM (-6%) ou encore Cap Gemini (-17.9%) et Dassault systèmes (-11.7%), le secteur Automobile avec des warnings de presque tous les constructeurs et équipementiers, le Luxe avec LVMH qui perd 11.4%, Kering 10.9% et même l'Oréal à -14.4%, le secteur des spiritueux Pernod -15.7% Campari -18.7%.

Et les indices n'auront trouvé aucun soutien dans les statistiques macroéconomiques avec une croissance toujours modeste au T3 (+0.9%), une inflation sous-jacente stable à +2.7% et ne ralentissant toujours pas significativement dans les services, des indices ISM manufacturiers en berne. L'annonce par les autorités chinoises d'un plan de relance monétaire et budgétaire ambitieux était susceptible de dissiper la morosité ambiante, mais les marchés sont restés dans l'attente des modalités concrètes de sa mise en œuvre.

L'atonie de la conjoncture aurait pu profiter aux marchés obligataires, d'autant que la BCE a procédé à la troisième baisse de ses taux directeurs de l'année abaissant notamment à 3.25% son taux de dépôts. Mais l'envolée des taux longs aux USA, montant pour le 10 ans de 3.60% à 4.30% dans la perspective de la victoire de D.Trump et de son programme susceptible de relancer l'inflation par l'augmentation des tarifs douaniers et de creuser encore plus les déficits publics, contaminait les taux européens qui se tendaient fortement particulièrement dans leur partie longue (Bund 10 ans + 27bps, OAT +21bps), tandis que la baisse des actions pesait sur le crédit. Sur le mois, l'Eurostoxx50 perd 3.5 %, le bund future 2.3%.

Le fonds varie de -1,36% sur le mois d'octobre, portant la performance depuis le début de l'année à 4,50%. La volatilité se situe à 6,27%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

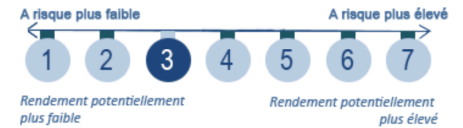
Nom	Fonds	Indice
1 mois	-1,36 %	-2,00 %
1er janvier	4,50 %	3,48 %
1 an	13,98 %	10,57 %
3 ans	-1,84 %	2,55 %
5 ans	10,06 %	8,66 %
Création	-25,38 %	37,18 %

Indicateurs de risque

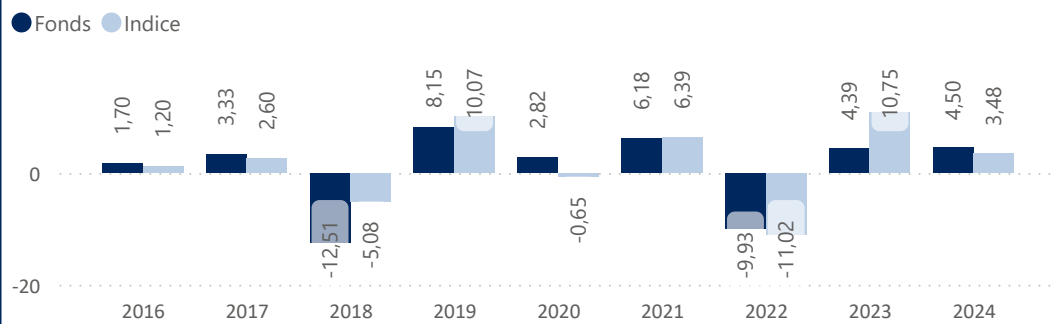
Nom	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	6,27%	6,99%	9,10%
Ratio de Sharpe	1,85	-0,43	-0,05
Ratio d'information	6,05	-1,31	0,22

Performances annualisées

3 ans	-0,62 %	0,84 %
5 ans	1,93 %	1,67 %
Création	-1,59 %	1,75 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

74,62 €

Encours de l'OPCVM

3 287 232 €

Caractéristiques du fonds

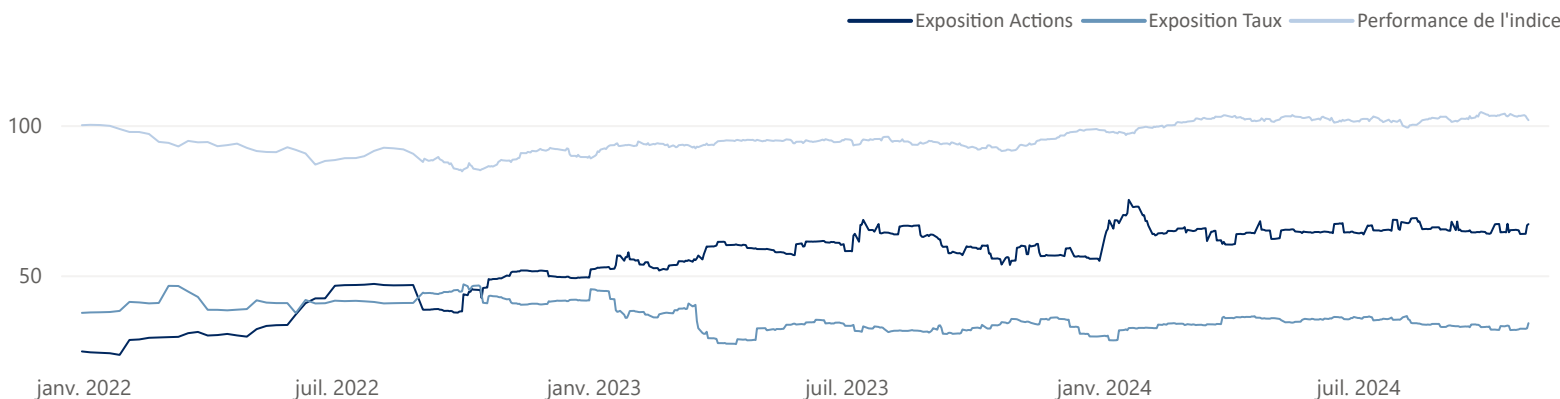
Date de création : 10 août 2006
Code ISIN : FR0010313718
Indice de référence : 20% ESTER, 35% Euro MTS 5-7, 45% Eurostoxx 50 dividendes nets réinvestis
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation
Classification : FCP mixte
Durée de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : 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 : 67,03% / 34,05%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

FUT EUROSTOXX Dec24 VGZ4

Ventes / Allègements

BDL Convictions 4D

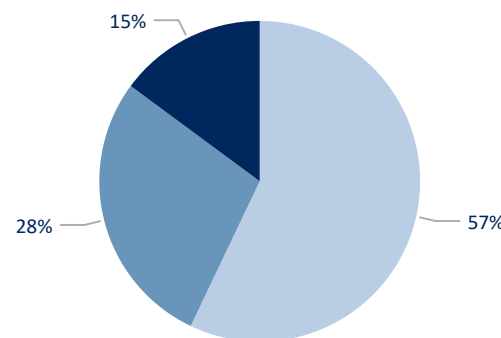
FUT EUROSTOXX Dec24 VGZ4

Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	17,75 %
2	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	11,11 %
3	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	7,08 %
4	DOM CAPI	Multigestion	6,03 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	5,90 %
6	FUT EUROSTOXX Dec24 VGZ4	Actionnaire	5,90 %
7	BDL Convictions 4D	Multigestion	5,52 %
8	DOM Selection Action Rendement-Part C	Multigestion	5,46 %
9	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	5,30 %
10	Independance ET expansion - Europe	Multigestion	4,39 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 74,45%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	12 461,75	0,37 %
2	BNY Mellon Global Funds -Glob...	582,80	0,02 %
3	DOM Selection Action Rendem...	522,44	0,02 %
4	DOM Orchidee I Long/Short	-26,45	-0,00 %
5	Lazard Convertible Global-Part R	-76,50	-0,00 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM SELECTION ACTION MIDC...	-10 155,12	-0,30 %
2	Immobilier 21-Part AC	-6 909,75	-0,21 %
3	Quadrige Rendement France M...	-5 727,32	-0,17 %
4	DOM Selection Action Rendem...	-4 468,26	-0,13 %
5	Independance ET expansion - E...	-4 349,28	-0,13 %

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.