

juin 2024 (données au 28/06/2024)

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 décision sidérante du Président de la République française de dissoudre l'Assemblée Nationale et d'appeler de nouvelles élections législatives annoncée le soir même du scrutin des élections européennes, scrutin perdu par sa majorité et remporté par le rassemblement national, fait dérailler les indices européens et chuter lourdement les indices français, actions comme obligations.

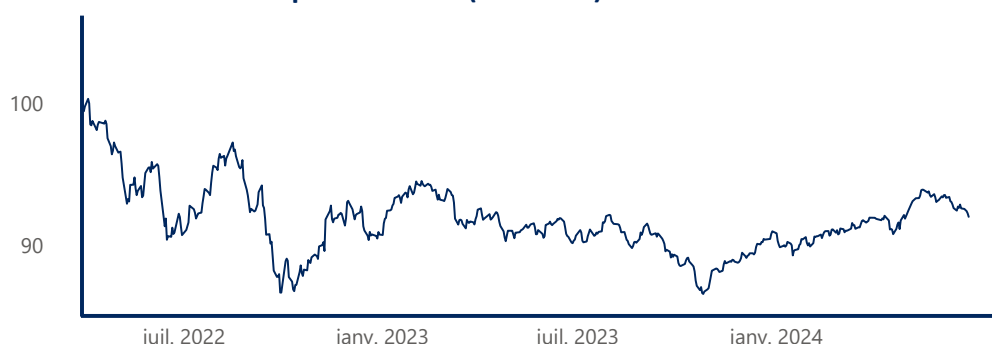
Persuadés très vite que rien de positif ne pouvait ressortir de ce coup de poker sinon un nouveau renforcement des extrêmes, les investisseurs se déléstaient massivement des actifs français, le CAC40 perdant plus de 6% dans la semaine suivant l'annonce, tandis que le rendement de l'OAT 10 ans grimpa à 3.30% avec un spread face au Bund au plus haut depuis 2017 à plus de 80 bps.

Les banques étaient particulièrement attaquées avec des chutes s'échelonnant de -12% pour BNP à -20% pour Société générale, tandis que les valeurs susceptibles de pâtir particulièrement du programme du RN baissaient fortement à l'instar d'Engie, Vinci ou Eiffage en repli de 14%.

Par contraste, les marchés américains, toujours portés par la thématique de l'intelligence artificielle, enregistraient de nouveaux records, les signes de ralentissement de l'activité et le petit repli du rythme de l'inflation relançant les espoirs de baisse des taux.

Le fonds varie de -1,25% sur le mois de juin, portant la performance depuis le début de l'année à 1,13%. La volatilité se situe à 4,20%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

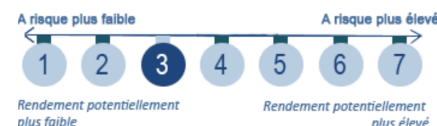
Nom	Fonds
1 mois	-1,25 %
1er janvier	1,13 %
1 an	1,47 %
Création	-7,62 %

Indicateurs de risque

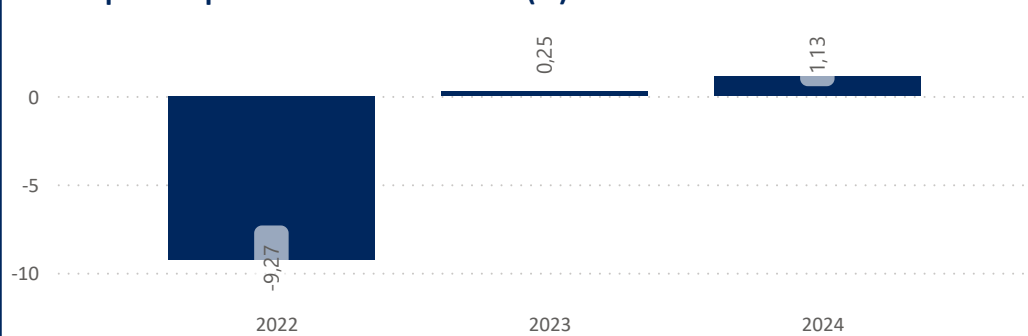
Nom	1 an	Création
Volatilité fonds	4,20%	7,63%
Ratio de Sharpe	-0,24	-0,78

Performances annualisées

Création	-3,44 %
----------	---------



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative	92,38 €
Encours de l'OPCVM	5 022 106 €

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 : 47,49% / 23,74%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM Alpha Obligation Credit-Part C
Eleva Absolute Return Europe Fund
Lupus alpha Micro Champions-Part A

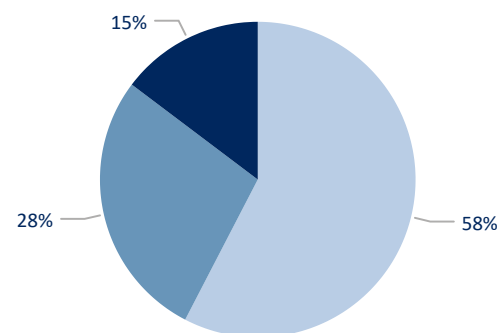
Ventes / Allègements

Banque St-Olive BSO Bio Sante
FUT EUROSTOXX Sept24 VGU4
Richelieu America

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM REFLEX	Multigestion	8,31 %
2	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	6,22 %
3	Gay-Lussac Microcaps Europe	Multigestion	6,09 %
4	Independance ET expansion - Europe	Multigestion	5,99 %
5	DNCA Invest - Alpha Bonds-Part N	Multigestion	5,81 %
6	Banque St-Olive BSO Bio Sante	Multigestion	5,81 %
7	Quadrige Rendement France Midcaps-Part C	Multigestion	5,52 %
8	Gemfunds - Gemequity-Part R	Multigestion	5,30 %
9	Aberdeen -China A Share Equity Fund	Multigestion	5,23 %
10	Gemway Assets - Gemchina	Multigestion	4,50 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 58,78%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Gemfunds - Gemequity-Part R	16 494,60	0,33 %
2	Banque St-Olive BSO Bio Sante	10 457,99	0,21 %
3	DOM Selection Action Rendem...	6 656,12	0,13 %
4	Pictet - Global Environmental O...	4 344,96	0,09 %
5	Lazard Convertible Global-Part R	2 869,68	0,06 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Quadrige Rendement France ...	-36 285,48	-0,72 %
2	Independance ET expansion - E...	-19 035,28	-0,38 %
3	BDL Rempart Europe-Part C	-14 759,68	-0,29 %
4	Gay-Lussac Microcaps Europe	-12 824,98	-0,25 %
5	Aberdeen -China A Share Equit...	-9 898,74	-0,20 %

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.