

# DÔM INSTITUTIONNELS

FONDS PROFESSIONNEL SPÉCIALISÉ - FPS DE DROIT FRANÇAIS

EXERCICE CLOS LE : 31/12/2025

DÔM FINANCE



## Sommaire

|                                                                                                      |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Informations concernant les placements et la gestion</b>                                          | <b>4</b>  |
| <b>Rapport d'activité</b>                                                                            | <b>8</b>  |
| <b>Rapport du commissaire aux comptes</b>                                                            | <b>12</b> |
| <b><u>COMPTES ANNUELS</u></b>                                                                        |           |
| <b>Bilan</b>                                                                                         | <b>17</b> |
| Actif                                                                                                | 17        |
| Passif                                                                                               | 18        |
| <b>Compte de résultat</b>                                                                            | <b>19</b> |
| <b><u>ANNEXE</u></b>                                                                                 |           |
| <b>Stratégie et profil de gestion</b>                                                                | <b>22</b> |
| <b>Tableau des éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices</b>                    | <b>23</b> |
| <b>Règles &amp; méthodes comptables</b>                                                              | <b>24</b> |
| <b>Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice</b>                                         | <b>26</b> |
| <b>Evolution du nombre de parts ou actions au cours de l'exercice</b>                                | <b>27</b> |
| <b>Ventilation de l'actif net par nature de parts ou actions</b>                                     | <b>28</b> |
| <b>Expositions directes et indirectes sur les différents marchés</b>                                 | <b>29</b> |
| Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)                             | 29        |
| Exposition sur le marché des obligations convertibles par pays et maturité de l'exposition           | 29        |
| Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles)                             | 30        |
| Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) ventilation par maturité    | 31        |
| Exposition directe sur le marché des devises                                                         | 32        |
| Exposition directe aux marchés de crédit                                                             | 33        |
| Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie                                        | 34        |
| Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion                                                 | 35        |
| <b>Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat</b>                               | <b>36</b> |
| Créances et dettes - ventilation par nature                                                          | 36        |
| Frais de gestion, autres frais et charges                                                            | 37        |
| Engagements reçus et donnés                                                                          | 39        |
| Acquisitions temporaires                                                                             | 39        |
| Instruments d'entités liées                                                                          | 40        |
| <b>Détermination et ventilation des sommes distribuables</b>                                         | <b>41</b> |
| Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets                                     | 41        |
| Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes            | 42        |
| <b>Inventaire des actifs et passifs</b>                                                              | <b>43</b> |
| <b>Inventaires des IFT (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)</b>                 | <b>44</b> |
| <b>Inventaire des opérations à terme de devise (utilisées en couverture d'une catégorie de part)</b> | <b>46</b> |

|                                                                                                       |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Inventaire des instruments financiers à terme (utilisés en couverture d'une catégorie de part)</b> | <b>47</b> |
| <b>Synthèse de l'inventaire</b>                                                                       | <b>48</b> |

|                                    |                                                                                                                                 |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Commercialisateur</b>           | DÔM FINANCE                                                                                                                     |
| <b>Société de gestion</b>          | DÔM FINANCE<br>39, rue Mstislav Rostropovitch - 75017- PARIS.                                                                   |
| <b>Dépositaire et Conservateur</b> | SOCIETE GENERALE SA<br>75886 Paris Cedex 18.                                                                                    |
| <b>Centralisateur</b>              | SOCIETE GENERALE<br>32, rue du Champ de Tir - 44000 Nantes.                                                                     |
| <b>Commissaire aux comptes</b>     | PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT<br>63, rue de Villiers – 92200 Neuilly sur Seine<br>Représenté par Madame Raphaëlle Alezra Cabessa |

## Informations concernant les placements et la gestion

### Modalités de détermination et d'affectation des sommes distribuables :

Le Fonds commun de placement est un Fonds commun de placement de capitalisation. Les sommes distribuables sont constituées par :

1. Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;
2. Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

### Affectation des résultats :

1. Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus est capitalisé chaque année, en tout ou partie sur décision de la société de gestion.
2. Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs sont capitalisées.

### Opc d'opc :

Jusqu'à 100 % de l'actif net.

### Objectif de gestion :

Le FIA a pour objectif de gestion d'offrir une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence, sur la durée de placement recommandée.

### Indicateur de référence :

L'indicateur de référence est Euribor 3 Mois + 50bps.

**Pour info, calculé par l'European Money Markets Institute, l'indice Euribor 3 mois (exprimé en euros, coupons réinvestis) représente le taux d'intérêt moyen auquel 25/40 banques européennes de premier plan (le panel de banques) se consentent des prêts en euros. Les informations sur cet indice sont disponibles sur le site <http://www.emmi-benchmarks.com>. A la date de la dernière mise à jour du présent prospectus, l'administrateur de l'indice de référence, European Money Markets Institute n'est pas encore inscrit sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.**

### Stratégie d'investissement :

#### 1. Stratégie utilisée :

Le fonds DÔM institutionnels utilise de façon discrétionnaire une gestion dynamique et flexible en instruments financiers (obligations et autres titres de créances, instruments du marché monétaire, actions et titres assimilés, etc...), via principalement des OPCVM et/ou FIA de la société de gestion DÔM Finance et/ou IFT.

Il est à destination uniquement d'un club de clients professionnels dans le cadre de la gestion de leur allocation. Ainsi, ce fonds pourra déroger au ratio émetteur à hauteur maximum de 25% par OPCVM/FIA.

La stratégie utilisée procède des éléments suivants :

- Une définition de l'allocation stratégique de long terme à partir de l'analyse des fondamentaux économiques : l'allocation stratégique d'actifs à long terme est orientée :
- une exposition entre 50% et 100% de l'actif en instruments financiers supports de taux d'intérêt ou en obligations convertible via principalement des OPCVM et/ou des FIA de la société de gestion DÔM Finance et/ou IFT.
- une exposition entre -5% et 50% en actions françaises et internationales, via principalement des OPCVM et/ou des FIA de la société de gestion DÔM Finance et/ou IFT.

Le gérant ne pourra pas investir sur des titres en direct.

Le fonds est exclusivement investi sur des OPCVM et/ou FIA ou titres libellés en Euros.

La fourchette de sensibilité de la partie obligataire est comprise entre - 3 et +7.

L'exposition à des titres libellés dans une autre devise que l'euro et l'exposition au risque de change sont accessoires.

Le cumul des expositions ne dépasse pas 115% de l'actif.

**Communication des critères Environnementaux, Sociaux et de qualité de Gouvernance (ESG)**

Ce Fonds ne prend pas en compte les critères ESG et relève de l'article 6 du règlement « Disclosure », autrement dit Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

**Prise en compte des principales incidences négatives**

Le règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité régit les exigences de transparence concernant l'intégration et la prise en compte des incidences négatives en matière de durabilité dans les décisions d'investissement, ainsi que la publication d'informations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) et relatives au développement durable.

Conformément à l'article 6 du règlement SFDR, le fonds ne privilégie pas les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) ou ne vise pas un objectif particulier en matière de durabilité.

**Taxonomie**

Le compartiment peut investir dans des activités économiques durables sur le plan environnemental, mais les investissements sous-jacents n'ont pas d'objectif de prise en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

**2. Actifs (hors dérivés intégrés)****Actions :**

Le fonds n'investit pas en direct sur les actions

**Titres de créances et instruments du marché monétaire :**

Le fonds n'investit pas en direct sur les titres de créance et instruments du marché monétaire.

**3. Parts ou actions d'OPCVM et/ou FIA :**

Le FIA peut détenir :

Il peut détenir jusqu'à 100% de son actif en autres OPCVM français ou européens conformes à la Directive 2009/65/CE ou FIA autorisés à la commercialisation en France, ou FIA répondant aux critères de l'article R214-13 du Code Monétaire et Financier.

Tous ces OPCVM et/ou FIA investissent au maximum 10% de leurs actifs dans d'autres OPCVM et/ou FIA.

Ces OPCVM et/ou FIA seront des OPCVM et/ou FIA gérés principalement par la société de gestion.

**4. Instruments Financiers dérivés :****a) Nature des marchés d'intervention :**

Le FCP peut intervenir sur les marchés à terme afin de piloter son exposition aux risques.

Il peut intervenir sur les instruments financiers autorisés à terme et/ou optionnels sur les marchés réglementés, français et/ou étrangers ou les marchés de gré à gré.

**b) Risques sur lesquels le gérant peut intervenir :**

Exposition ou couverture du risque de taux, risque de change et risque action.

**c) Nature des interventions :**

Dans la limite d'un engagement d'une fois l'actif : il peut intervenir sur les instruments financiers autorisés à terme et/ou optionnels sur les marchés réglementés, français et/ou étrangers.

Le cumul des expositions ne dépasse pas 115% de l'actif.

**d) Nature des instruments utilisés :**

Le gérant utilise :

- Des contrats futures sur indices actions, actions, taux, devises.

- Des options, des swaps

e) Stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion :

L'utilisation des instruments financiers à terme est effectuée dans la limite d'un risque global de 100% de l'actif net.

- en fonction des opportunités de marché,

- pour procéder à des ajustements notamment en cas de flux importants de souscriptions et de rachats sur l'OPC, et/ou afin de s'adapter à certaines conditions de marchés (meilleure liquidité ou efficience des instruments financiers à terme par exemple...).

### **5. Titres intégrant des dérivés :**

a) Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

Risque actions, risque de taux et risque de change.

b) Nature des interventions :

Le gérant peut prendre des positions dans un but de couverture et/ou d'exposition.

c) Nature des instruments utilisés :

Le gérant peut investir dans des obligations convertibles et assimilées, des certificats cotés sur les marchés réglementés, dans des warrants et bons de souscription uniquement par les détentions au travers des OPCVM et/ou FIA.

Les obligations convertibles en actions ou titres assimilés sont décomposés de manière à tenir compte, d'une part, de la composante obligataire dans les calculs d'exposition sur les taux d'intérêt et sur les marchés de crédit et, d'autre part, de la partie optionnelle dans les calculs d'exposition sur les marchés d'actions.

### **6. Dépôts : Néant**

### **7. Liquidité :**

La gestion des liquidités est faite à titre accessoire.

### **8. Emprunts d'espèces :**

Le fonds n'a pas vocation à être emprunteur d'espèces. Néanmoins, une position débitrice ponctuelle peut exister de manière temporaire en raison des opérations liées aux flux du fonds (investissements et désinvestissements en cours, opérations de souscriptions, rachats...) dans la limite de 10%.

### **9. Acquisition et cession temporaire de titres :**

Le fonds n'effectuera pas d'acquisitions et cessions temporaires de titres.

### **Profil de risque :**

Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés.

Le profil de risque du FCP est adapté à un horizon d'investissement supérieur à 5 ans. Les risques auxquels s'expose le porteur au travers du FCP sont les suivants :

**Risque de perte en capital :** La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le FIA ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital. Le capital initialement investi est exposé aux aléas du marché, et peut donc, en cas d'évolution boursière défavorable, ne pas être restitué intégralement.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :** Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés (actions, obligations) et/ou sur la sélection des valeurs ou des OPCVM et/ou FIA. Il existe un risque que le FIA ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les valeurs ou les OPCVM et/ou FIA les plus performants. La performance du fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et la valeur liquidative du fonds pourrait baisser.

**Risque de taux :** Une partie du portefeuille peut être exposée en instruments de taux d'intérêt en direct ou via des OPCVM et/ou FIA. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investie en taux fixe peut baisser et pourra faire baisser la valeur liquidative du fonds.

**Risque de crédit :** Une partie du portefeuille peut être exposée en obligations ou titres de créances émis par des émetteurs privés et le FCP peut être exposé au risque de crédit sur ces émetteurs privés. En cas de dégradation de la qualité des émetteurs privés, par exemple de leur notation par les agences de notation financière, ou si l'émetteur n'est plus en mesure de le rembourser et de verser à la date contractuelle l'intérêt prévu, la valeur des obligations privées peut baisser et faire baisser la valeur liquidative du fonds.

### **Risque lié aux obligations convertibles :**

Le FCP peut être investi en direct ou via des OPCVM et/ou FIA en obligations convertibles. La valeur des obligations convertibles dépend de plusieurs facteurs : niveau des taux d'intérêt, niveau des primes de risque sur les émetteurs, évolution du prix des actions sous-jacentes, évolution de la volatilité implicite de l'action sous-jacente de l'obligation convertible ou échangeable. Ces différents éléments peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative de l'OPC.

**Risque lié à l'utilisation de titres spéculatifs (haut rendement) :** le fonds peut être exposé au risque de crédit sur des titres non notés ou de notation inférieure BBB-. Ainsi, l'utilisation de titres « haut rendement » peut comporter un risque inhérent aux titres dont la notation est basse ou inexistante et pourra entraîner un risque de baisse de la valeur liquidative plus important.

**Risque de contrepartie :** le risque de contrepartie résulte de tous les contrats financiers de gré à gré conclus avec la même contrepartie, dans le cadre de l'utilisation d'instruments financiers dérivés, tels que des swaps de taux. Le risque de contrepartie mesure le risque de perte pour le FIA résultant du fait que la contrepartie à une opération peut faillir à ses obligations avant que l'opération ait été réglée de manière définitive sous la forme d'un flux financier. Pour réduire l'exposition du FIA au risque de contrepartie, la société de gestion peut constituer une garantie au bénéfice du FIA.

**Risque de marché actions :** Les marchés actions peuvent connaître des fluctuations importantes dépendant des anticipations sur l'évolution de l'économie mondiale, et des résultats des entreprises. En cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative du fonds pourra baisser.

A titre accessoire :

**Risque de change :** Le fonds peut être exposé au risque de change. Les titres ou OPCVM et/ou FIA sous-jacents peuvent être exposés à un risque de change par leur exposition à une ou plusieurs devises hors euro. Il s'agit du risque de baisse de la devise de libellé des titres détenus par rapport à la devise de référence du portefeuille : Euro. En cas de hausse de l'euro par rapport aux autres devises, la valeur liquidative du fonds pourra baisser.

#### Souscripteurs concernés et profil de l'investisseur type :

##### Souscripteurs concernés :

Part C : réservée à un club de clients professionnels dans le cadre de la gestion de leur allocation

##### Profil type de l'investisseur :

Le Fonds est destiné à un club de clients professionnels dans le cadre de la gestion de leur allocation

Le Fonds utilise l'investissement en instruments de placements monétaires et obligataires et actions.

Durée minimum de placement recommandée : Supérieure à 5 ans.

#### Indications sur le régime fiscal :

- Le Fonds commun de placement n'est pas assujéti à l'impôt sur les sociétés.
- Selon le principe de transparence, l'administration fiscale considère que le porteur est directement détenteur d'une fraction des instruments financiers et des liquidités détenues dans le Fonds commun de placement.
- Le régime fiscal applicable aux plus ou moins-values réalisées par le Fonds commun de placement dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction des Fonds. Si l'investisseur n'est pas sûr de sa situation fiscale, il doit s'adresser à un conseiller ou à un professionnel.
- Les retenues à la source sont à la charge du Fonds commun de placement.
- Le Fonds n'opte pas pour la TVA

*Pour plus de détails, le prospectus complet est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.*

- La valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion.
- Le prospectus du FIA et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de Dôm Finance - 40, rue Laffitte - 75009 Paris. Tél : 01.45.08.77.50.
- Date d'agrément par l'AMF : 06 avril 2017.
- Date de création du Fonds : 24 mars 2017.

# RAPPORT D'ACTIVITÉ

## 1/ Politique de gestion

### a. L'année 2025 : Disparité des performances et volatilité

L'année 2025 a été contrastée pour les principaux actifs financiers. Alors que les actions européennes et plus globalement mondiales réalisaient une performance élevée et que les cours de l'or et des métaux précieux battaient des records, le dollar reculait nettement tout comme les marchés de dettes souveraines malgré des politiques monétaires toujours accommodantes. L'année a également été marquée par des épisodes de forte volatilité dont l'origine réside largement dans le caractère erratique de la politique de la nouvelle administration américaine dans 3 domaines cruciaux, les relations commerciales, le dollar, la géopolitique mondiale.

- Forte performance des actions européennes malgré la guerre commerciale

Les indices européens d'actions ont entamé l'année 2025 sur une note très positive, portés principalement par des résultats et des perspectives des sociétés mettant en lumière leur valorisation relative attractive, mais aussi par l'anticipation de plans de relance massifs en Allemagne.

Cet élan allait être coupé net par la montée des craintes relatives à la politique commerciale américaine et son tournant protectionniste. Amorcé dès le mois de mars, par l'annonce de taxes douanières sur l'acier et l'aluminium ainsi que sur les importations en provenance du Canada et du Mexique, ce virage vers le protectionnisme allait trouver son point culminant le 2 avril, décrété « Liberation Day » par Donald Trump qui annonçait des tarifs douaniers exorbitants frappant l'ensemble des partenaires commerciaux, par exemple, 25% sur les importations en provenance de l'Union européenne, du Japon et de la Corée, 54% pour celles venant de Chine. S'ensuivait un mini séisme financier alimenté par la crainte d'un choc à la fois inflationniste par la répercussion sur les prix des augmentations des tarifs et récessif par le ralentissement du commerce mondial : le SnP et la plupart des indices mondiaux plongeaient de plus de 10% en quelques séances, le dollar chutait dans les mêmes proportions, le taux 10 ans s'envolait de 50 bps témoignant de la défiance des investisseurs internationaux envers les actifs américains. Face à la pression des marchés, le Président américain faisait rapidement volteface et suspendait l'application des hausses de tarifs au-delà de 10pc ouvrant la période des négociations, permettant un fort rebond des indices qui se poursuivait en mai.

Les négociations avec l'Union européenne se soldaient au mois d'août par un accord instaurant un tarif général de 15% sur les exportations vers les USA, accord peu favorable mais qui laissait mutiques des marchés fatalistes.

- Les banques centrales à la rescousse

Comme l'année précédente, les actions européennes ont été soutenues, au moins au premier semestre par la poursuite par la BCE de sa politique de baisse de ses taux directeurs. Permise par le ralentissement de l'inflation et favorisée par une croissance plutôt faible notamment en Allemagne, elle s'est traduite par 4 baisses de 25 bps pour ramener le taux de dépôts à 2%, niveau considéré comme le taux neutre et justifiant une pause prolongée.

Mais l'action la plus favorable pour les marchés actions est venue de la FED qui a non seulement ré-enclenché en septembre un nouveau cycle de baisse de ses taux directeurs (3 baisses de 25 bps réalisées fin 2025) mais a également repris la politique d'expansion de son bilan.

La conjonction de ce contexte monétaire favorable et d'un environnement macroéconomique en amélioration avec notamment des perspectives de croissance revues à la hausse, favorisait les actions européennes qui terminaient l'année 2025 sur un tempo haussier soutenu, particulièrement pour le secteur bancaire et les secteurs cycliques semis conducteurs, construction, métaux, énergie, tandis que le secteur automobile, celui du luxe ou encore des logiciels accentuaient leur baisse.

- Hausse des rendements des taux longs souverains.

2025 a en revanche été négative pour les marchés européens de dettes souveraines. Ils ne se sont jamais véritablement remis du double choc causé au mois de mars par les craintes inflationnistes avivées par les premières hausses des tarifs douaniers américains et surtout par l'annonce de 2 plans de relance massifs en Allemagne pour un montant cumulé de près de 1000 milliards d'euros. Voir l'Allemagne s'affranchir de ses propres règles de limitation de l'endettement et quitter le camp de la discipline budgétaire a provoqué une envolée des rendements du Bund 10 qui se tendait de plus de 50 bps dont 30 le jour de l'annonce pour approcher les 3%, entraînant une tension sur l'ensemble des taux des dettes d'Etat. Malgré une détente à la mi-avril avec la marche arrière sur les tarifs opérés par D Trump, ce thème de l'augmentation des besoins de financement continuait de résonner toute l'année, d'autant que l'arrêt de la dynamique de baisse des taux directeurs de la BCE privait les marchés d'un facteur de soutien.

Les marchés du crédit corporate étaient mieux orientés grâce au resserrement des spreads.

- Baisse du dollar, hausse de l'or

2025 a également été marquée par l'accélération du mouvement de dédollarisation du monde financier. Ce mouvement structurel lié à la remise en cause de l'hégémonie américaine par la montée en puissance d'économies concurrentes dont la Chine a été amplifiée par un certain nombre de facteurs particuliers qui ont pour point commun le caractère erratique de la politique menée par le nouveau Président : annonces spectaculaires suivies de volte-face sur les tarifs douaniers, déclarations intempestives en faveur de la baisse du dollar, politique assumée d'augmentation des déficits, attaques répétées contre la FED,

illisibilité de la politique extérieure, tout cela contribue à l'installation d'un climat de défiance et d'une prime de risque négative sur la devise américaine.

Dans ce contexte d'incertitudes commerciales, de tensions persistantes en Ukraine, à Gaza et en Iran, de politiques monétaires et budgétaires toujours plus accommodantes, les actifs refuges ont fortement progressé. L'or a enregistré une performance historique, soutenue par la baisse du dollar, les achats des banques centrales et la recherche de protection face aux risques géopolitiques et commerciaux.

Au total, 2025 a été une année heurtée, marquée par le retour du protectionnisme américain, la faiblesse du dollar et des marchés de taux, dans un environnement de marchés actions performants mais durablement plus volatils.

## **b. Stratégie d'investissement**

L'année 2025 a été globalement favorable. Sur les marchés actions, malgré les tensions liées à la guerre commerciale menée par le président des États-Unis, les entreprises ont su faire preuve de résilience en publiant des résultats solides et des perspectives encourageantes.

Concernant les taux d'intérêt, les principales banques centrales ont progressivement abaissé leurs taux directeurs, en réponse à l'évolution des indicateurs économiques, notamment la baisse de l'inflation.

Dans un contexte géopolitique toujours tendu, les actifs refuges, tels que l'or, ont fortement progressé, soutenus également par l'affaiblissement du dollar.

Dans cet environnement, le FCP DOM INSTIT affiche une performance de +8,17 %, portée principalement par les fonds liés aux mines d'or, aux petites capitalisations ainsi qu'aux stratégies mixtes.

## **c. Perspectives 2026 : un environnement international instable**

L'année 2026 s'ouvre dans un contexte international caractérisé par une incertitude politique élevée et par une volatilité accrue sur les marchés financiers. Les dynamiques économiques demeurent globalement résilientes, mais les facteurs géopolitiques, commerciaux et budgétaires jouent désormais un rôle déterminant dans l'orientation des marchés.

D'abord, les relations commerciales internationales constituent l'une des principales sources d'instabilité. La multiplication de mesures tarifaires et la renégociation de certains accords commerciaux, notamment sous l'impulsion de l'administration Trump, contribuent à modifier progressivement les équilibres de la mondialisation. Dans le même temps, plusieurs initiatives diplomatiques (notamment autour de zones stratégiques comme le Groenland) illustrent un climat international plus tendu. La poursuite du conflit en Ukraine demeure un facteur d'incertitude majeur pour l'Europe, tant sur le plan énergétique que sur le plan sécuritaire, tandis que d'autres tensions régionales continuent d'alimenter l'instabilité mondiale.

Dans cet environnement, l'évolution des politiques monétaires restera un élément central pour les marchés. Courant 2025 de nombreuses banques centrales ont entamé un mouvement d'assouplissement. La BCE a été active avec 4 baisses des taux de 25 points de base entre février et juin, tandis que la Fed aura attendu septembre pour réaliser 3 baisses de taux consécutives. Néanmoins, les taux longs ont clôturé l'année à des niveaux relativement élevés : le taux d'État allemand 10 ans s'établissait autour de 2,855% à fin décembre, tandis que le taux américain de même maturité était à 4,167%. Ces niveaux reflètent à la fois des besoins de financement publics élevés et une vigilance des investisseurs sur les perspectives d'inflation.

Sur le plan économique et sectoriel, plusieurs tendances structurantes devraient continuer à influencer l'allocation d'actifs. En Europe, les politiques visant à renforcer l'autonomie industrielle et énergétique du continent devraient soutenir l'investissement. Le programme budgétaire engagé par l'Allemagne, notamment orienté vers les infrastructures et les capacités de défense, pourrait contribuer à dynamiser certains secteurs industriels et technologiques européens. Parallèlement, la thématique de l'intelligence artificielle demeure l'un des principaux moteurs des marchés actions mondiaux. Les dépenses engagées par les grandes entreprises technologiques ont été particulièrement importantes l'année dernière. Toutefois, l'ampleur de ces investissements soulève désormais des interrogations quant à leur rentabilité à moyen terme, ce qui pourrait entraîner une différenciation plus marquée entre les entreprises capables de transformer ces dépenses en croissance bénéficiaire et celles dont les perspectives restent plus incertaines.

Dans ce contexte, la diversification géographique conserve toute son importance. Les économies émergentes, bien que sensibles aux tensions commerciales, présentent des caractéristiques favorables notamment en termes de démographie et de croissance potentielle. Elles peuvent ainsi constituer un facteur de diversification pertinent au sein des portefeuilles. Certaines classes d'actifs alternatives devraient également continuer à jouer un rôle stabilisateur. L'or, dont la progression a été remarquable en 2025, pourrait demeurer un instrument de diversification intéressant si les tensions internationales persistent.

Enfin, l'évolution des taux d'intérêt restera déterminante pour les actifs immobiliers. L'orientation plus accommodante des politiques monétaires, en particulier en zone euro, pourrait progressivement améliorer les perspectives du secteur. Les baisses de taux attendues au cours de l'année devraient contribuer à alléger les conditions de financement et à soutenir la valorisation des actifs immobiliers.

Dans ce cadre, l'année 2026 pourrait s'avérer plus exigeante pour les investisseurs. L'environnement macroéconomique et géopolitique impose une approche de gestion disciplinée, reposant sur une sélection rigoureuse des actifs, une diversification adaptée aux différents scénarios de marché avec une attention particulière portée à la solidité des fondamentaux économiques des entreprises.

**2/ Performances du fonds**

Les performances passées ne préjugent pas les performances futures de l'OPCVM et ne sont pas constantes dans le temps. Le fonds n'a pas d'indice de référence mais cherche une performance supérieure à Euribor 3 mois + 50bps l'an.

|           | Fonds   | Indice  | Différence |
|-----------|---------|---------|------------|
| 2025      | +8.34%  | +2.68 % | +5.66%     |
| Création  | +25.70% | +12.57% | +13.13%    |
| Annualisé | +2.64%  | +1,36%  | +1.28%     |

**3/ Indications sur les mouvements intervenus****Les principaux mouvements sur l'année sont :**

A l'achat :

|            |              |                                |              |
|------------|--------------|--------------------------------|--------------|
| 09/09/2025 | FR0011451905 | DOM ALPHA OBLIGAT.CREDIT I FCP | 2 581 704,70 |
| 21/10/2025 | FR0010257527 | DOM SELECT.ACTION MIDCAP FCP   | 2 364 170,00 |
| 21/10/2025 | FR0010257527 | DOM SELECT.ACTION MIDCAP FCP   | 2 320 609,20 |
| 09/12/2025 | FR0010257527 | DOM SELECT.ACTION MIDCAP FCP   | 1 611 380,00 |
| 13/02/2025 | FR0010257527 | DOM SELECT.ACTION MIDCAP FCP   | 1 519 192,00 |

A la vente :

|            |              |                          |              |
|------------|--------------|--------------------------|--------------|
| 11/07/2025 | FR0010925933 | DOM SELEC. ACT. RDT. INT | 1 586 900,00 |
| 07/02/2025 | FR0010313742 | DOM ALPHA OBL.CR.P       | 926 640,00   |
| 10/10/2025 | LU2486276541 | PLACEURO GOLD MINES C    | 828 900,00   |
| 07/02/2025 | FR0010135327 | DOM CAPI FCP             | 528 520,00   |
| 14/02/2025 | FR0010135327 | DOM CAPI FCP             | 500 566.25   |

**4/ Informations relatives aux instruments financiers du groupe**

Les mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres au cours de l'exercice n'ont pas concerné d'instruments financiers détenus en portefeuille émis par la société de gestion ou par les entités de son groupe.

Au 31 décembre 2025, le fonds DÔM Institutionnels détenait 87.04 % de son actif net dans les OPC émis par la société de gestion.

**5/ Droits de vote**

Conformément aux dispositions de l'article L533-22 du Code monétaire et financier, la politique d'engagement actionnarial, la politique de vote et le rapport rendant compte des conditions dans lesquelles DOM FINANCE a exercé ses droits de vote sont accessibles sur le site de la société de gestion.

**6/ Procédure de choix des intermédiaires**

Une sélection d'intermédiaires est établie par produits traités (actions, taux). Pour chaque intermédiaire, un montant maximum est accordé correspondant au cumul des opérations traitées et dont le dénouement n'est pas encore intervenu (période comprise entre la date d'opération et la date de règlement-livraison). Ce montant maximum est fonction de l'appréciation de la solidité financière de l'établissement (ou de son compensateur) et de la nature des produits traités.

La sélection des intermédiaires s'effectue principalement sur la base des critères suivants :

- Objectif : recherche des meilleures conditions de prix ;
- Critères discriminants : coût et sécurité du règlement / livraison et qualité du traitement back-office ;
- Critères niveau 1 : niveaux des courtages payés aux intermédiaires ; qualité d'exécution ;

• Critères niveau 2 : qualité du service vente ; services spécifiques d'exécution (paniers ...) ; qualité du reporting périodique sur les transactions réalisées. Des critères supplémentaires interviendront en fonction de la classe d'actifs concernée.

Revue périodique par le comité de sélection des intermédiaires de DÔM FINANCE.

Semestriellement, le comité de sélection des intermédiaires passe en revue l'ensemble des intermédiaires.

## 7/ Communication des critères Environnementaux, Sociaux et de qualité de Gouvernance (ESG)

Ce Fonds ne prend pas en compte les critères ESG.

## 8/ Règlement SFDR

Cet OPCVM relève de l'article 6 du règlement SFDR

Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Le fonds ne promeut pas d'investissement durable dans sa stratégie de gestion.

## 9/ Rapport sur les frais d'intermédiation

DÔM Finance n'est pas tenue d'élaborer le présent document intitulé « Compte rendu relatif aux frais d'intermédiation » dans la mesure où elle a recours à des services de recherche externe et des services d'exécution d'ordres et que les frais d'intermédiation, versés aux intermédiaires de marché ont représenté pour l'exercice 2025 un montant inférieur à 500 000€.

## 10/ Risque global

Le risque global sur contrats financiers est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement.

## 11/ Changement intervenu au cours de l'exercice

Aucun changement substantiel n'est intervenu sur l'exercice.

## 12/ Rémunération

La politique de rémunération est cohérente et promeut une gestion saine et efficace du risque et n'encourage pas une prise de risque qui serait incompatible avec les profils de risque, le règlement ou les documents constitutifs du FIA que les gérants gèrent. Un rapport sur la politique de rémunération est disponible auprès de la société de gestion.

DOM FINANCE a versé des rémunérations à 33 personnes en 2025, dont la rémunération globale brute salarié s'élevait à 3 994 K€ sur l'année 2025.

La partie variable (primes et gratifications) s'est élevée à un montant global de 274 K€ sur l'année 2025.

**Tableau de suivi des rémunérations : Effectif 33 personnes**

|                                                              | Rémunérations fixes | Rémunérations variables | Nombre de bénéficiaires |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Montant total des rémunérations versées pour l'exercice 2025 | 3 994 K€            | 274 k€                  | 33                      |

|                                                                                    | Preneurs de risques | Nombre de bénéficiaires | Membres du personnel ayant une incidence sur le profil de risque des OPC | Nombre de bénéficiaires |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Montant agrégé des rémunérations versées pour l'exercice 2025 (fixes et variables) | 3 037 k€            | 17                      | 1 770 k€                                                                 | 11                      |

## 13/ Opérations de financement sur titres en application du Règlement SFTR

L'OPC n'a pas eu recours à des opérations de financement sur titres au cours de l'exercice.

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 31 décembre 2025**

**DOM INSTITUTIONNELS**  
FONDS PROFESSIONNEL SPECIALISE  
Régis par le Code monétaire et financier

Société de gestion  
DOM FINANCE  
39, rue Mstislav Rostropovitch  
75017 PARIS

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds professionnel spécialisé DOM INSTITUTIONNELS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du fonds professionnel spécialisé à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion****Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

**Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/01/2025 à la date d'émission de notre rapport.

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208  
Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 59

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre.  
Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers  
92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672  
006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-  
Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier

**DOM INSTITUTIONNELS***Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**Exercice clos le 31 décembre 2025 - Page 2***Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

**Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

**DOM INSTITUTIONNELS***Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**Exercice clos le 31 décembre 2025 - Page 3***Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

**Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels****Objectif et démarche d'audit**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208  
Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 59*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre.  
Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers  
92200 Neuilly-sur-Seine, RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672  
006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-  
Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier

**DOM INSTITUTIONNELS***Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**Exercice clos le 31 décembre 2025 - Page 4*

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires compte tenu de la réception tardive de certains documents nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*  
Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit  
Arnaud Percheron

2026.05.21 17:08:51 +0200



## COMPTES ANNUELS



# BILAN

## Actif

|                                                                                    | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Devise                                                                             | EUR                  | EUR                  |
| <b>Immobilisations corporelles nettes</b>                                          | -                    | -                    |
| <b>Titres financiers</b>                                                           |                      |                      |
| <b>Actions et valeurs assimilées (A) <sup>(1)</sup></b>                            | -                    | -                    |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                     | -                    | -                    |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                 | -                    | -                    |
| <b>Obligations convertibles en actions (B) <sup>(1)</sup></b>                      | -                    | -                    |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                     | -                    | -                    |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                 | -                    | -                    |
| <b>Obligations et valeurs assimilées (C) <sup>(1)</sup></b>                        | -                    | -                    |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                     | -                    | -                    |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                 | -                    | -                    |
| <b>Titres de créances (D)</b>                                                      | -                    | -                    |
| Négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                     | -                    | -                    |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé                                 | -                    | -                    |
| <b>Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)</b>                               | <b>72 051 195,39</b> | <b>53 235 293,09</b> |
| OPCVM                                                                              | 64 501 360,57        | 52 208 349,87        |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne                    | 7 549 834,82         | 1 026 943,22         |
| Autres OPC et fonds d'investissement                                               | -                    | -                    |
| <b>Dépôts (F)</b>                                                                  | -                    | -                    |
| <b>Instruments financiers à terme (G)</b>                                          | -                    | <b>101 000,00</b>    |
| <b>Opérations temporaires sur titres (H)</b>                                       | -                    | -                    |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension                     | -                    | -                    |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie                              | -                    | -                    |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés                               | -                    | -                    |
| Titres financiers empruntés                                                        | -                    | -                    |
| Titres financiers donnés en pension                                                | -                    | -                    |
| Autres opérations temporaires                                                      | -                    | -                    |
| <b>Prêts (I)</b>                                                                   | -                    | -                    |
| <b>Autres actifs éligibles (J)</b>                                                 | -                    | -                    |
| <b>Sous-total actifs éligibles I =<br/>(A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)</b> | <b>72 051 195,39</b> | <b>53 336 293,09</b> |
| <b>Créances et comptes d'ajustement actifs</b>                                     | -                    | <b>369 150,70</b>    |
| <b>Comptes financiers</b>                                                          | <b>329 821,29</b>    | <b>300 759,47</b>    |
| <b>Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II</b>                        | <b>329 821,29</b>    | <b>669 910,17</b>    |
| <b>Total Actif I + II</b>                                                          | <b>72 381 016,68</b> | <b>54 006 203,26</b> |

<sup>(1)</sup> Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

## BILAN

## Passif

|                                                                         | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Devise                                                                  | EUR                  | EUR                  |
| <b>Capitaux propres :</b>                                               |                      |                      |
| Capital                                                                 | 66 802 740,15        | 51 420 140,78        |
| Report à nouveau sur revenu net                                         | -                    | -                    |
| Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes              | -                    | -                    |
| Résultat net de l'exercice                                              | 5 568 594,35         | 2 477 969,72         |
| <b>Capitaux propres I</b>                                               | <b>72 371 334,50</b> | <b>53 898 110,50</b> |
| <b>Passifs de financement II <sup>(1)</sup></b>                         | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>Capitaux propres et passifs de financement (I+II) <sup>(1)</sup></b> | <b>72 371 334,50</b> | <b>53 898 110,50</b> |
| <b>Passifs éligibles :</b>                                              |                      |                      |
| <b>Instruments financiers (A)</b>                                       | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| Opérations de cession sur instruments financiers                        | -                    | -                    |
| Opérations temporaires sur titres financiers                            | -                    | -                    |
| <b>Instruments financiers à terme (B)</b>                               | <b>-</b>             | <b>101 000,00</b>    |
| <b>Emprunts</b>                                                         | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>Autres passifs éligibles (C)</b>                                     | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>Sous-total passifs éligibles III = A + B + C</b>                     | <b>-</b>             | <b>101 000,00</b>    |
| <b>Autres passifs :</b>                                                 |                      |                      |
| <b>Dettes et comptes d'ajustement passifs</b>                           | <b>9 682,18</b>      | <b>7 092,76</b>      |
| <b>Concours bancaires</b>                                               | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>Sous-total autres passifs IV</b>                                     | <b>9 682,18</b>      | <b>7 092,76</b>      |
| <b>Total Passifs: I + II + III + IV</b>                                 | <b>72 381 016,68</b> | <b>54 006 203,26</b> |

<sup>(1)</sup> Cette rubrique est facultative, et ne concerne que les OFS. Les passifs de financement sont les passifs émis par l'OFS autres que les parts ou actions.

## COMPTES DE RÉSULTAT

|                                                                             | 31/12/2025        | 31/12/2024        |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devise                                                                      | EUR               | EUR               |
| <b>Revenus financiers nets</b>                                              |                   |                   |
| <b>Produits sur opérations financières</b>                                  |                   |                   |
| Produits sur actions                                                        | -                 | -                 |
| Produits sur obligations                                                    | -                 | -                 |
| Produits sur titres de créance                                              | -                 | -                 |
| Produits sur des parts d'OPC <sup>(1)</sup>                                 | -                 | -                 |
| Produits sur instruments financiers à terme                                 | -                 | -                 |
| Produits sur opérations temporaires sur titres                              | -                 | -                 |
| Produits sur prêts et créances                                              | -                 | -                 |
| Produits sur autres actifs et passifs éligibles                             | -                 | -                 |
| Autres produits financiers                                                  | 11 372,45         | 27 238,92         |
| <b>Sous-total Produits sur opérations financières</b>                       | <b>11 372,45</b>  | <b>27 238,92</b>  |
| <b>Charges sur opérations financières</b>                                   |                   |                   |
| Charges sur opérations financières                                          | -                 | -                 |
| Charges sur instruments financiers à terme                                  | -                 | -                 |
| Charges sur opérations temporaires sur titres                               | -                 | -                 |
| Charges sur emprunts                                                        | -                 | -                 |
| Charges sur autres actifs et passifs éligibles                              | -                 | -                 |
| Charges sur passifs de financement                                          | -                 | -                 |
| Autres charges financières                                                  | -3 652,03         | -4 893,67         |
| <b>Sous-total charges sur opérations financières</b>                        | <b>-3 652,03</b>  | <b>-4 893,67</b>  |
| <b>Total Revenus financiers nets (A)</b>                                    | <b>7 720,42</b>   | <b>22 345,25</b>  |
| <b>Autres produits :</b>                                                    |                   |                   |
| Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC                      | -                 | -                 |
| Versements en garantie de capital ou de performance                         | -                 | -                 |
| Autres produits                                                             | -                 | -                 |
| <b>Autres charges :</b>                                                     |                   |                   |
| Frais de gestion de la société de gestion                                   | -92 410,97        | -76 144,61        |
| Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement                 | -                 | -                 |
| Impôts et taxes                                                             | -                 | -                 |
| Autres charges                                                              | -                 | -                 |
| <b>Sous-total Autres produits et Autres charges (B)</b>                     | <b>-92 410,97</b> | <b>-76 144,61</b> |
| <b>Sous total Revenus nets avant compte de régularisation<br/>C = A + B</b> | <b>-84 690,55</b> | <b>-53 799,36</b> |
| <b>Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)</b>                    | <b>-10 911,71</b> | <b>-2 297,46</b>  |
| <b>Sous-total revenus nets I = C + D</b>                                    | <b>-95 602,26</b> | <b>-56 096,82</b> |

<sup>(1)</sup> Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.

## COMPTE DE RÉSULTAT *(suite)*

|                                                                                              | 31/12/2025          | 31/12/2024          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Devise                                                                                       | EUR                 | EUR                 |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :</b>               |                     |                     |
| Plus et moins-values réalisées                                                               | -55 628,52          | 483 418,65          |
| Frais de transactions externes et frais de cession                                           | -5 177,00           | -8 872,52           |
| Frais de recherche                                                                           | -                   | -                   |
| Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs                                | -                   | -                   |
| Indemnités d'assurance perçues                                                               | -                   | -                   |
| Versements en garantie de capital ou de performance reçus                                    | -                   | -                   |
| <b>Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E</b>    | <b>-60 805,52</b>   | <b>474 546,13</b>   |
| <b>Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F</b>                           | <b>-25 286,14</b>   | <b>-7 713,81</b>    |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F</b>                                      | <b>-86 091,66</b>   | <b>466 832,32</b>   |
| <b>Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :</b>                |                     |                     |
| Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles | 5 068 524,77        | 1 975 337,49        |
| Écarts de change sur les comptes financiers en devises                                       | -                   | -                   |
| Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir                               | -                   | -                   |
| Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs                                | -                   | -                   |
| <b>Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G</b>      | <b>5 068 524,77</b> | <b>1 975 337,49</b> |
| <b>Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H</b>                            | <b>681 763,50</b>   | <b>91 896,73</b>    |
| <b>Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H</b>                                      | <b>5 750 288,27</b> | <b>2 067 234,22</b> |
| <b>Acomptes :</b>                                                                            |                     |                     |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J                                    | -                   | -                   |
| Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K           | -                   | -                   |
| <b>Total acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K</b>                               | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>Impôt sur le résultat V</b>                                                               | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>Résultat net I + II + III - IV - V</b>                                                    | <b>5 568 594,35</b> | <b>2 477 969,72</b> |

## ANNEXE



## STRATÉGIE ET PROFIL DE GESTION

### Objectif de gestion :

Le FIA a pour objectif de gestion d'offrir une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence, sur la durée de placement recommandée.

## TABLEAU DES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| Exprimés en EUR        | 31/12/2025           | 31/12/2024    | 29/12/2023    | 30/12/2022    | 31/12/2021    |
|------------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Actif net total</b> | <b>72 371 334,50</b> | 53 898 110,50 | 48 367 167,41 | 57 381 470,57 | 57 031 082,82 |

| Exprimés en EUR | 31/12/2025 | 31/12/2024 | 29/12/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|

### PART CAPITALISABLE

FR0013244753

|                                                                                         |                   |            |              |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| Nombre de parts ou actions                                                              | <b>575 746,60</b> | 464 526,70 | 436 946,3000 | 563 900,0000 | 527 206,0000 |
| Valeur liquidative unitaire                                                             | <b>125,70</b>     | 116,028    | 110,6936     | 101,7582     | 108,1761     |
| Distribution unitaire sur revenu net<br>(y compris acomptes)                            | -                 | -          | -            | -            | -            |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes<br>(y compris acomptes) | -                 | -          | -            | -            | -            |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur<br>(personnes physiques) <sup>(1)</sup>    | -                 | -          | -            | -            | -            |
| Capitalisation unitaire <sup>(2)</sup>                                                  | <b>-0,31</b>      | 0,88       | 0,88         | 1,82         | 2,43         |

<sup>(1)</sup> En application de l'Instruction Fiscale du 4 mars 1993 de la Direction Générale des Impôts, le crédit d'impôt unitaire est déterminé le jour du détachement du dividende par répartition du montant global des crédits d'impôt entre les actions en circulation à cette date.

<sup>(2)</sup> Les montants de la distribution unitaire, de la capitalisation unitaire et des crédits d'impôt sont indiqués en devise de comptabilité de l'Opc. La capitalisation unitaire correspond à la somme des revenus nets et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

# RÈGLES & MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

## Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

## Règles d'évaluation des actifs

### Méthode d'évaluation

DÔM Finance se conforme aux règles comptables prescrites par la réglementation en vigueur et, notamment, au plan comptable des OPCVM/FIA. Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et à l'arrêté du bilan selon les règles suivantes :

Valeurs mobilières négociables sur un marché réglementé :

- 1- Les actions et titres assimilés cotés (valeurs françaises et étrangères) sont valorisées sur la base des cours de bourse à la clôture en J.
- 2- Obligations, titres de créance assimilés (valeurs françaises et étrangères) et EMTN :

La société de gestion valorise les obligations et assimilés françaises et étrangères autant que possible sur la base de cours fin de journée, contribués correspondant au « mid BGN » de Bloomberg.

Dans le cas où cette valorisation ne serait pas disponible ou non représentative d'une valeur de marché, elle valorise sur la base du cours fin de journée d'un contributeur alternatif ou d'une bourse cotée, si ce cours est représentatif d'une valeur de marché.

A défaut, les titres sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle. Le taux retenu est celui des émissions de titres équivalents affectés, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre. Le cours ainsi retenu fait l'objet d'un justificatif annexé à chaque valorisation.

Les titres de créances négociables à plus de trois mois sont valorisés à leur valeur de marché. Lorsque la durée de vie devient inférieure à trois mois, la surcote / décote est amortie linéairement sur le nombre de jours restants jusqu'à l'échéance. S'ils sont acquis moins de trois mois avant l'échéance, les intérêts ainsi que la surcote / décote sont linéarisés.

### Titres d'OPCVM/FIA en portefeuille :

Les OPCVM/FIA sont valorisés à la dernière valeur liquidative connue.

### Les instruments financiers à terme :

- Les instruments financiers à terme ferme ou conditionnel non négociés sur un marché réglementé sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion à la valeur probable de négociation selon les modèles reconnus de marché.

### Opérations d'échange (swaps) :

Les swaps de taux à plus de trois mois sont valorisés à leur valeur de marché sur la base de courbe de taux selon la méthode d'interpolation du taux à maturité. Lorsque la durée de vie devient inférieure à trois mois, les swaps de taux sont valorisés jusqu'à l'échéance sur la base du dernier taux connu. S'ils sont acquis moins de trois mois avant l'échéance, les intérêts sont linéarisés.

Les opérations à terme sur devise sont valorisées d'après la courbe des taux prêteurs/emprunteurs de la devise.

- Les instruments financiers à terme ferme ou conditionnel négociés sur un marché réglementé sont valorisés au cours de compensation du jour.

### Acquisitions temporaires de titres :

- Pensions livrées à l'achat : Valorisation contractuelle.
- Rémérés à l'achat : Valorisation contractuelle, car le rachat des titres par le vendeur est envisagé avec suffisamment de certitude.
- Emprunts de titres : Valorisation des titres empruntés et de la dette de restitution correspondante à la valeur de marché des titres concernés.

**Cessions temporaires de titres :**

Titres donnés en pension livrée : Les titres donnés en pension livrée sont valorisés au prix du marché, les dettes représentatives des titres donnés en pension sont maintenues à la valeur fixée dans le contrat.

Prêts de titres : Valorisation des titres prêtés et de la créance correspondante à la valeur de marché des titres concernés.

Emprunts d'espèces : - Les emprunts d'espèces sont évalués selon les conditions contractuelles.

Devises : Les cours en devises étrangères sont convertis en euro selon le cours des devises respectives au jour de l'évaluation.

Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité du RCCI de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

**Modalités pratiques**

La valorisation est effectuée à partir des données recueillies par le valorisateur à l'aide de ses différentes sources de données en application des règles précédentes.

**Méthode de comptabilisation :**

Comptabilisation des revenus :

L'OPCVM comptabilise ses revenus selon la méthode du coupon couru pour les coupons, et le jour du détachement du dividende pour les dividendes.

Comptabilisation des entrées et sorties en portefeuille :

La comptabilisation des entrées et sorties de titres dans le portefeuille de l'OPCVM est effectuée frais de négociation exclus.

**Devise de comptabilité**

Euro.

**Indication des changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs**

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

**Indication des autres changements soumis à l'information particulière des porteurs (Non certifiés par le commissaire aux comptes)**

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

**Indication et justification des changements d'estimation et de modalités d'application**

Néant.

**Indication de la nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice**

Néant.

**Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts****Affectation des résultats :**

1. Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus est capitalisé chaque année, en tout ou partie sur décision de la société de gestion.
2. Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs sont capitalisées.

## EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE

|                                                                                                 | 31/12/2025           | 31/12/2024           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Devise                                                                                          | EUR                  | EUR                  |
| <b>Capitaux propres début d'exercice</b>                                                        | <b>53 898 110,50</b> | <b>48 367 167,41</b> |
| <b>Flux de l'exercice :</b>                                                                     |                      |                      |
| Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC) <sup>(1)</sup> | 36 977 562,95        | 49 822 037,71        |
| Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)                             | -23 427 367,65       | -46 687 178,88       |
| Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation                                      | -84 690,55           | -53 799,36           |
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation                           | -60 805,52           | 474 546,13           |
| Variation des plus ou moins-values latentes avant compte de régularisation                      | 5 068 524,77         | 1 975 337,49         |
| Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets                                           | -                    | -                    |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes                  | -                    | -                    |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets                                         | -                    | -                    |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes                | -                    | -                    |
| Autres éléments                                                                                 | -                    | -                    |
| <b>Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)</b>                                         | <b>72 371 334,50</b> | <b>53 898 110,50</b> |

<sup>(1)</sup> Cette rubrique intègre également les montants appelés pour les sociétés de capital investissement.

## EVOLUTION DU NOMBRE DE PARTS OU ACTIONS AU COURS DE L'EXERCICE

### PART CAPITALISABLE

| FR0013244753                                  | En parts ou actions | En montant           |
|-----------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Parts ou actions souscrites durant l'exercice | 308 202,9           | 36 977 562,95        |
| Parts ou actions rachetées durant l'exercice  | -196 983            | -23 427 367,65       |
| <b>Solde net des souscriptions/rachats</b>    | <b>111 219,9</b>    | <b>13 550 195,30</b> |
| <b>PART CAPITALISABLE</b>                     |                     | <b>En montant</b>    |
| Commissions de souscription acquises          |                     | -                    |
| Commissions de rachat acquises                |                     | -                    |
| <b>Total des commissions acquises</b>         |                     | <b>-</b>             |

## VENTILATION DE L'ACTIF NET PAR NATURE DE PARTS OU ACTIONS

| Code ISIN de la part ou action | Libellé de la part ou action | Affectation des sommes distribuables | Devise de la part ou action | Actif net en devise de la part ou action | Nombre de parts ou actions | Valeur liquidative en devise de la part ou action |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|
| FR0013244753                   | PART CAPITALISABLE           | Capitalisable                        | EUR                         | 72 371 334,50                            | 575 746,6                  | 125,70                                            |

## EXPOSITIONS DIRECTES ET INDIRECTES SUR LES DIFFÉRENTS MARCHÉS

Exposition directe sur le marché actions (*hors obligations convertibles*)

| Exprimés en milliers d'EUR                       | Exposition<br>+/- | Ventilation des expositions significatives par pays |                |                |                |                |
|--------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                  |                   | Pays 01<br>+/-                                      | Pays 02<br>+/- | Pays 03<br>+/- | Pays 04<br>+/- | Pays 05<br>+/- |
| <b>Actif</b>                                     |                   |                                                     |                |                |                |                |
| Actions et valeurs assimilées                    | -                 | -                                                   | -              | -              | -              | -              |
| Opérations temporaires sur titres                | -                 | -                                                   | -              | -              | -              | -              |
| <b>Passif</b>                                    |                   |                                                     |                |                |                |                |
| Opérations de cession sur instruments financiers | -                 | -                                                   | -              | -              | -              | -              |
| Opérations temporaires sur titres                | -                 | -                                                   | -              | -              | -              | -              |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                   |                                                     |                |                |                |                |
| Futures                                          | -                 | N/A                                                 | N/A            | N/A            | N/A            | N/A            |
| Options                                          | -                 | N/A                                                 | N/A            | N/A            | N/A            | N/A            |
| Swaps                                            | -                 | N/A                                                 | N/A            | N/A            | N/A            | N/A            |
| Autres instruments financiers                    | -                 | N/A                                                 | N/A            | N/A            | N/A            | N/A            |
| <b>Total</b>                                     | -                 | <b>N/A</b>                                          | <b>N/A</b>     | <b>N/A</b>     | <b>N/A</b>     | <b>N/A</b>     |

Exposition sur le marché des obligations convertibles par pays et maturité de l'exposition

| Exprimés en milliers d'EUR | Exposition<br>+/- | Décomposition de l'exposition par maturité |            |         | Décomposition par niveau de deltas |          |
|----------------------------|-------------------|--------------------------------------------|------------|---------|------------------------------------|----------|
|                            |                   | <= 1 an                                    | 1<X<=5 ans | > 5 ans | <= 0,6                             | 0,6<X<=1 |
| -                          | -                 | -                                          | -          | -       | -                                  | -        |
| -                          | -                 | -                                          | -          | -       | -                                  | -        |
| -                          | -                 | -                                          | -          | -       | -                                  | -        |
| -                          | -                 | -                                          | -          | -       | -                                  | -        |
| -                          | -                 | -                                          | -          | -       | -                                  | -        |
| Autres                     | -                 | -                                          | -          | -       | -                                  | -        |
| <b>Total</b>               | -                 | -                                          | -          | -       | -                                  | -        |

Exposition directe sur le marché de taux *(hors obligations convertibles)*

| Exprimés en milliers d'EUR                       | Exposition<br>+/- | Ventilation par nature de taux |                                      |                    |                                                 |
|--------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------|
|                                                  |                   | Taux fixe<br>+/-               | Taux variable<br>ou révisable<br>+/- | Taux indexé<br>+/- | Autre ou sans<br>contrepartie de<br>taux<br>+/- |
| <b>Actif</b>                                     |                   |                                |                                      |                    |                                                 |
| Dépôts                                           | -                 | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| Obligations                                      | -                 | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| Titres de créances                               | -                 | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| Opérations temporaires sur titres                | -                 | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| Comptes financiers                               | 329,82            | -                              | -                                    | -                  | 329,82                                          |
| <b>Passif</b>                                    |                   |                                |                                      |                    |                                                 |
| Opérations de cession sur instruments financiers | -                 | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| Opérations temporaires sur titres                | -                 | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| Comptes financiers                               | -                 | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| Emprunts                                         | -                 | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                   |                                |                                      |                    |                                                 |
| Futures                                          | N/A               | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| Options                                          | N/A               | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| Swaps                                            | N/A               | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| Autres instruments financiers                    | N/A               | -                              | -                                    | -                  | -                                               |
| <b>Total</b>                                     | <b>N/A</b>        | <b>-</b>                       | <b>-</b>                             | <b>-</b>           | <b>329,82</b>                                   |

## Exposition directe sur le marché de taux (*hors obligations convertibles*) ventilation par maturité

|                                                  | Ventilation par durée résiduelle |                   |                      |                  |                  |                   |                |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|
| <i>Exprimés en milliers d'EUR</i>                | 0 - 3 mois<br>+/-                | 3 - 6 mois<br>+/- | 6 mois - 1 an<br>+/- | 1 - 3 ans<br>+/- | 3 - 5 ans<br>+/- | 5 - 10 ans<br>+/- | >10 ans<br>+/- |
| <b>Actif</b>                                     |                                  |                   |                      |                  |                  |                   |                |
| Dépôts                                           | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| Obligations                                      | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| Titres de créances                               | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| Opérations temporaires sur titres                | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| Comptes financiers                               | 329,82                           | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| <b>Passif</b>                                    |                                  |                   |                      |                  |                  |                   |                |
| Opérations de cession sur instruments financiers | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| Opérations temporaires sur titres                | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| Comptes financiers                               | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| Emprunts                                         | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                                  |                   |                      |                  |                  |                   |                |
| Futures                                          | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| Options                                          | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| Swaps                                            | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| Autres instruments                               | -                                | -                 | -                    | -                | -                | -                 | -              |
| <b>Total</b>                                     | <b>329,82</b>                    | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>       |

## Exposition directe sur le marché des devises

| <i>Exprimés en milliers d'EUR</i>                | <b>Devise 01<br/>+/-</b> | <b>Devise 02<br/>+/-</b> | <b>Devise 03<br/>+/-</b> | <b>Devise 04<br/>+/-</b> | <b>Autres devises<br/>+/-</b> |
|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| <b>Actif</b>                                     |                          |                          |                          |                          |                               |
| Dépôts                                           | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Actions et valeurs assimilées                    | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Obligations et valeurs assimilées                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Titres de créances                               | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Opérations temporaires sur titres                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Créances                                         | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Comptes financiers                               | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| <b>Passif</b>                                    |                          |                          |                          |                          |                               |
| Opérations de cession sur instruments financiers | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Opérations temporaires sur titres                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Dettes                                           | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Comptes financiers                               | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Emprunts                                         | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                          |                          |                          |                          |                               |
| Devises à recevoir                               | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Devises à livrer                                 | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Futures, options, swaps                          | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| Autres opérations                                | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |
| <b>Total</b>                                     | -                        | -                        | -                        | -                        | -                             |

## Exposition directe aux marchés de crédit

| <i>Exprimés en milliers d'EUR</i>                | <b>Invest. Grade<br/>+/-</b> | <b>Non Invest. Grade<br/>+/-</b> | <b>Non notés<br/>+/-</b> |
|--------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| <b>Actif</b>                                     |                              |                                  |                          |
| Obligations convertibles en actions              | -                            | -                                | -                        |
| Obligations et valeurs assimilées                | -                            | -                                | -                        |
| Titres de créances                               | -                            | -                                | -                        |
| Opérations temporaires sur titres                | -                            | -                                | -                        |
| <b>Passif</b>                                    |                              |                                  |                          |
| Opérations de cession sur instruments financiers | -                            | -                                | -                        |
| Opérations temporaires sur titres                | -                            | -                                | -                        |
| <b>Hors-bilan</b>                                |                              |                                  |                          |
| Dérivés de crédits                               | -                            | -                                | -                        |
| <b>Solde net</b>                                 | -                            | -                                | -                        |

**Méthodologie :**

Le classement des titres exposés directement aux marchés de taux <sup>(1)</sup> dans les catégories "INVESTMENT GRADES", "Non INVESTMENT GRADES" et "NON NOTES" est alimenté des principales notations financières.

Pour chaque instrument, la notation est déterminée selon l'algorithme du 2ème meilleur rating externe.

Le 2ème meilleur rating est celui dont la notation en valeur numérique est le second sur l'ensemble des notations trouvées.

Dans le cas où un seul rating est disponible, ce rating est considéré comme le second meilleur.

En cas d'absence de rating, c'est la notation de l'émetteur qui est requise.

<sup>(1)</sup> Les éléments de taux d'actif et de passif sont présentés en valeur d'inventaire par cohérence avec les éléments du bilan.

Concernant les opérations temporaires, seules les cessions temporaires sont renseignées (mises en pension, titres prêtés et titres donnés en garantie).

Les acquisitions temporaires sont exclues.

## Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

| <i>exprimés en milliers d'Euro</i>                             | Valeur actuelle constitutive<br>d'une créance | Valeur actuelle constitutive<br>d'une dette |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Opérations figurant à l'actif du bilan</b>                  |                                               |                                             |
| Dépôts                                                         | -                                             | -                                           |
| Instruments financiers à terme non compensés                   | -                                             | -                                           |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension | -                                             | -                                           |
| Créances représentatives de titres donnés en garantie          | -                                             | -                                           |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés           | -                                             | -                                           |
| Titres financiers empruntés                                    | -                                             | -                                           |
| Titres reçus en garantie                                       | -                                             | -                                           |
| Titres financiers donnés en pension                            | -                                             | -                                           |
| <b>Créances</b>                                                |                                               |                                             |
| Collatéral espèces                                             | -                                             | -                                           |
| Dépôt de garantie espèces versé                                | -                                             | -                                           |
| <b>Opérations figurant au passif du bilan</b>                  |                                               |                                             |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension             | -                                             | -                                           |
| Instruments financiers à terme non compensés                   | -                                             | -                                           |
| <b>Dettes</b>                                                  |                                               |                                             |
| Collatéral espèces                                             | -                                             | -                                           |

## Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

| Code ISIN    | Dénomination du Fonds                         | Société de gestion              | Orientation des placements / style de gestion | Pays de domiciliation du Fonds | Devise de la part d'OPC | Montant de l'exposition |
|--------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| FR0010135327 | DOM CAPI FCP                                  | Dom Finance                     | Obligations                                   | France                         | EUR                     | 12 334 284,00           |
| FR0010257527 | DOM SELECTION ACTION MIDCAP FCP               | Dom Finance                     | Actions                                       | France                         | EUR                     | 14 507 426,01           |
| FR0010313742 | DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT FCP              | Dom Finance                     | Obligations                                   | France                         | EUR                     | 849 932,00              |
| FR0010609602 | DOM ORCHIDEE I LONG SHORT FCP                 | Dom Finance                     | Mixte                                         | France                         | EUR                     | 879 672,50              |
| FR0010854588 | DOM PATRIMOINE I                              | Dom Finance                     | Mixte                                         | France                         | EUR                     | 588 336,63              |
| FR0011451905 | DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT FCP              | Dom Finance                     | Obligations                                   | France                         | EUR                     | 15 644 860,08           |
| FR0011539550 | ESK EXCLUSIF PART C                           | Dom Finance                     | Mixte                                         | France                         | EUR                     | 12 037 207,00           |
| FR0013032430 | DOM REFLEX I                                  | Dom Finance                     | Mixte                                         | France                         | EUR                     | 298 615,20              |
| FR0013348786 | DOM FONCIERE EPILOGUE C                       | Dom Finance                     | Obligations                                   | France                         | EUR                     | 5 856 665,00            |
| FR0014008KI9 | ABACUS GREE DEA FCP                           | philippe hottinguer gestion     | Actions                                       | France                         | EUR                     | 935 224,00              |
| LU0272992453 | PLACEURO SICAV CLASSIC                        | Dom Finance                     | Obligations                                   | Luxembourg                     | EUR                     | 2 311 256,96            |
| LU1175880258 | PLACEURO SICAV DOM TRESORERIE DYNAMIQUE SICAV | Dom Finance                     | Obligations                                   | Luxembourg                     | EUR                     | 1 962 751,00            |
| LU1238250044 | CELLYANT GLOBAL CONVERGENCE EUR SICAV         | Cellyant Capital Management S.A | Hedge Fund                                    | Luxembourg                     | EUR                     | 1 693 169,82            |
| LU2486276541 | PLACEURO SICAV GOLD MINES SICAV               | Dom Finance                     | Actions                                       | Luxembourg                     | EUR                     | 2 151 795,19            |
| <b>Total</b> |                                               |                                 |                                               |                                |                         | <b>72 051 195,39</b>    |

## AUTRES INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT

### Créances et dettes - ventilation par nature

|                                     | 31/12/2025       |
|-------------------------------------|------------------|
| <b>Créances</b>                     |                  |
| Souscriptions à recevoir            | -                |
| Souscriptions à titre réductible    | -                |
| Coupons à recevoir                  | -                |
| Ventes à règlement différé          | -                |
| Obligations amorties                | -                |
| Dépôts de garantie                  | -                |
| Frais de gestion                    | -                |
| Autres débiteurs divers             | -                |
| <b>Total des créances</b>           | -                |
| <b>Dettes</b>                       |                  |
| Souscriptions à payer               | -                |
| Rachats à payer                     | -                |
| Achats à règlement différé          | -                |
| Frais de gestion                    | -9 682,18        |
| Dépôts de garantie                  | -                |
| Autres créditeurs divers            | -                |
| <b>Total des dettes</b>             | <b>-9 682,18</b> |
| <b>Total des créances et dettes</b> | <b>-9 682,18</b> |

## Frais de gestion, autres frais et charges

### Frais de gestion :

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au FIA, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, etc...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais de gestion externes à la société de gestion : ces frais (commissaire aux comptes, dépositaire, valorisateur comptable, etc...) sont pris en charge par la société de gestion et ne sont pas prélevés dans le fonds.

Aux frais de gestion et frais de gestion externes à la société de gestion peuvent s'ajouter :

- Des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPC a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées au FIA,
- Des commissions de mouvement facturées au FIA,

| Frais facturés au FIA                                                                                                                          | Assiette                           | Taux barème Part C |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|
| Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion de portefeuille (CAC, dépositaire, avocats, distribution) | Actif net                          | 0.15%TTC maximum   |
| Frais indirects maximum                                                                                                                        | Actif net                          | 2,50% TTC maximum  |
| Commissions de mouvement                                                                                                                       | Prélèvement sur chaque transaction | Néant              |
| Commission de surperformance*                                                                                                                  | Actif net                          | Néant              |

Ces frais n'incluent pas les frais de recherche.

**Frais de gestion indirects** (Coût induit par l'investissement dans d'autres OPCVM et/ou FIA) : Ce coût se détermine à partir des coûts liés à l'achat d'OPCVM et/ou FIA, déduction faite des rétrocessions négociées par la société de gestion de l'OPC investisseur : 2.5%TTC maximum. Commissions de souscription et de rachat indirectes : 0%

**PART CAPITALISABLE**

| <b>FR0013244753</b>               | <b>31/12/2025</b> |
|-----------------------------------|-------------------|
| Frais fixes                       | 92 410,97         |
| Frais fixes en % actuel           | 0,15              |
| Frais variables                   | -                 |
| Frais variables en % actuel       | -                 |
| Rétrocessions de frais de gestion | -                 |

## Engagements reçus et donnés

| Autres engagements (par nature de produit)                                            | 31/12/2025 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Garanties reçues</b>                                                               |            |
| Dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan                | -          |
| <b>Garanties données</b>                                                              |            |
| Dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | -          |
| <b>Engagements de financement reçus mais non encore tirés</b>                         | -          |
| <b>Engagements de financement donnés mais non encore tirés</b>                        | -          |
| <b>Autres engagements hors-bilan</b>                                                  | -          |
| <b>Total</b>                                                                          | -          |

## Acquisitions temporaires

| Autres engagements (par nature de produit) | 31/12/2025 |
|--------------------------------------------|------------|
| Titres acquis à réméré                     | -          |
| Titres pris en pension livrée              | -          |
| Titres empruntés                           | -          |
| Titres reçus en garantie                   | -          |

## Instruments d'entités liées

|                                                  | Code ISIN    | Libellé                                         | 31/12/2025           |
|--------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Parts d'OPC et de fonds d'investissements</b> |              |                                                 |                      |
|                                                  | FR0010313742 | DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT FCP                | 849 932,00           |
|                                                  | FR0011451905 | DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT FCP                | 15 644 860,08        |
|                                                  | FR0010135327 | DOM CAPI FCP                                    | 12 334 284,00        |
|                                                  | FR0013348786 | DOM FONCIERE EPILOGUE C                         | 5 856 665,00         |
|                                                  | FR0010609602 | DOM ORCHIDEE I LONG SHORT FCP                   | 879 672,50           |
|                                                  | FR0010854588 | DOM PATRIMOINE I                                | 588 336,63           |
|                                                  | FR0013032430 | DOM REFLEX I                                    | 298 615,20           |
|                                                  | FR0010257527 | DOM SELECTION ACTION MIDCAP FCP                 | 14 507 426,01        |
|                                                  | FR0011539550 | ESK EXCLUSIF PART C                             | 12 037 207,00        |
|                                                  | LU0272992453 | PLACEURO SICAV CLASSIC**                        | 2 311 256,96         |
|                                                  | LU1175880258 | PLACEURO SICAV DOM TRESORERIE DYNAMIQUE SICAV** | 1 962 751,00         |
|                                                  | LU2486276541 | PLACEURO SICAV GOLD MINES SICAV**               | 2 151 795,19         |
| <b>Total</b>                                     |              |                                                 | <b>69 422 801,57</b> |

## DÉTERMINATION ET VENTILATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

### Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

|                                                             | 31/12/2025        | 31/12/2024        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devise                                                      | EUR               | EUR               |
| <b>Revenus nets</b>                                         | <b>-95 602,26</b> | <b>-56 096,82</b> |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | -                 | -                 |
| <b>Revenus de l'exercice à affecter (**)</b>                | <b>-95 602,26</b> | <b>-56 096,82</b> |
| Report à nouveau                                            | -                 | -                 |
| <b>Sommes distribuables au titre du revenu net</b>          | <b>-95 602,26</b> | <b>-56 096,82</b> |

#### PART CAPITALISABLE

| FR0013244753                                                                       | 31/12/2025        | 31/12/2024        |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devise                                                                             | EUR               | EUR               |
| <b>Affectation :</b>                                                               |                   |                   |
| Distribution                                                                       | -                 | -                 |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice                                           | -                 | -                 |
| Capitalisation                                                                     | -95 602,26        | -56 096,82        |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>-95 602,26</b> | <b>-56 096,82</b> |
| <b>(*) Information relative aux acomptes versés</b>                                |                   |                   |
| Montant unitaire                                                                   | -                 | -                 |
| Crédits d'impôts totaux                                                            | -                 | -                 |
| Crédits d'impôts unitaires                                                         | -                 | -                 |
| <b>(**) Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |                   |
| Nombre d'actions ou parts                                                          | -                 | -                 |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                | -                 | -                 |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu                                | -                 | -                 |

## Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

|                                                                                       | 31/12/2025        | 31/12/2024        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devise                                                                                | EUR               | EUR               |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice</b>                            | <b>-86 091,66</b> | <b>466 832,32</b> |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | -                 | -                 |
| <b>Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)</b>                          | <b>-86 091,66</b> | <b>466 832,32</b> |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées                     | -                 | -                 |
| <b>Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées</b>               | <b>-86 091,66</b> | <b>466 832,32</b> |

### PART CAPITALISABLE

|                                                                                    |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>FR0013244753</b>                                                                | <b>31/12/2025</b> | <b>31/12/2024</b> |
| Devise                                                                             | EUR               | EUR               |
| <b>Affectation :</b>                                                               |                   |                   |
| Distribution                                                                       | -                 | -                 |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes                         | -                 | -                 |
| Capitalisation                                                                     | -86 091,66        | 466 832,32        |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>-86 091,66</b> | <b>466 832,32</b> |
| <b>(*) Information relative aux acomptes versés</b>                                |                   |                   |
| Acomptes unitaires versés                                                          | -                 | -                 |
| <b>(**) Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution</b> |                   |                   |
| Nombre d'actions ou parts                                                          | -                 | -                 |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes                | -                 | -                 |

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan (*hors IFT*)

Le secteur d'activité mentionné dans l'inventaire représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier. L'information est issue du code ICB publié lorsqu'il est disponible.

| Instruments                                                              | Devise | Quantité | Montant              | %AN          |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|----------|----------------------|--------------|
| <b>Parts d'OPC et fonds d'investissements</b>                            |        |          | <b>72 051 195,39</b> | <b>99,56</b> |
| <b>OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne</b> |        |          | <b>64 501 360,57</b> | <b>89,13</b> |
| ABACUS GREE DEA FCP                                                      | EUR    | 800      | 935 224,00           | 1,29         |
| DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT FCP                                         | EUR    | 12       | 15 644 860,08        | 21,62        |
| DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT FCP                                         | EUR    | 5 800    | 849 932,00           | 1,18         |
| DOM CAPI FCP                                                             | EUR    | 90 600   | 12 334 284,00        | 17,04        |
| DOM ORCHIDEE I LONG SHORT FCP                                            | EUR    | 6 125    | 879 672,50           | 1,22         |
| DOM PATRIMOINE I                                                         | EUR    | 4,86     | 588 336,63           | 0,81         |
| DOM REFLEX I                                                             | EUR    | 240      | 298 615,20           | 0,41         |
| DOM SELECTION ACTION MIDCAP FCP                                          | EUR    | 98 643   | 14 507 426,01        | 20,05        |
| ESK EXCLUSIF PART C                                                      | EUR    | 77 810   | 12 037 207,00        | 16,63        |
| PLACEURO SICAV CLASSIC                                                   | EUR    | 1 504    | 2 311 256,96         | 3,20         |
| PLACEURO SICAV DOM TRESORERIE DYNAMIQUE SICAV                            | EUR    | 16 700   | 1 962 751,00         | 2,71         |
| PLACEURO SICAV GOLD MINES SICAV                                          | EUR    | 215 827  | 2 151 795,19         | 2,97         |
| <b>FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne</b>   |        |          | <b>7 549 834,82</b>  | <b>10,43</b> |
| CELLYANT GLOBAL CONVERGENCE EUR SICAV                                    | EUR    | 709,734  | 1 693 169,82         | 2,34         |
| DOM FONCIERE EPILOGUE C                                                  | EUR    | 39 500   | 5 856 665,00         | 8,09         |
| <b>Total</b>                                                             |        |          | <b>72 051 195,39</b> | <b>99,56</b> |

## INVENTAIRES DES IFT *(Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)*

### Inventaire des opérations à terme de devises

| Libellé instrument | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |             |                      |             |
|--------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                    |                                    |        | Devises à recevoir (+)              |             | Devises à livrer (-) |             |
|                    | Actif                              | Passif | Devise                              | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |
| -                  | -                                  | -      | -                                   | -           | -                    | -           |
| <b>Total</b>       | -                                  | -      |                                     | -           |                      | -           |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Libellé instrument        | Quantité/<br>Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |   |
|---------------------------|----------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|---|
|                           |                      | Actif                              | Passif | +/-                                 |   |
| <b>Futures</b>            |                      |                                    |        |                                     |   |
| Sous total                |                      |                                    |        | -                                   | - |
| <b>Options</b>            |                      |                                    |        |                                     |   |
| Sous total                |                      |                                    |        | -                                   | - |
| <b>Swaps</b>              |                      |                                    |        |                                     |   |
| Sous total                |                      |                                    |        | -                                   | - |
| <b>Autres instruments</b> |                      |                                    |        |                                     |   |
| Sous total                |                      |                                    |        | -                                   | - |
| <b>Total</b>              |                      |                                    |        | -                                   | - |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêt

| Libellé instrument | Quantité/<br>Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |   |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|---|
|                    |                      | Actif                              | Passif | +/-                                 |   |
| <b>Futures</b>     |                      |                                    |        |                                     |   |
| Sous total         |                      |                                    |        | -                                   | - |
| <b>Options</b>     |                      |                                    |        |                                     |   |
| Sous total         |                      |                                    |        | -                                   | - |
| <b>Swaps</b>       |                      |                                    |        |                                     |   |
| Sous total         |                      |                                    |        | -                                   | - |

| Libellé instrument | Quantité/<br>Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de<br>l'exposition en Euro (*) |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|--------|----------------------------------------|
|                    |                      | Actif                              | Passif | +/-                                    |
| Autres instruments |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Total              |                      | -                                  | -      | -                                      |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - de change

| Libellé instrument | Quantité/<br>Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de<br>l'exposition en Euro (*) |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|--------|----------------------------------------|
|                    |                      | Actif                              | Passif | +/-                                    |
| Futures            |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Options            |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Swaps              |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Autres instruments |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Total              |                      | -                                  | -      | -                                      |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Libellé instrument | Quantité/<br>Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de<br>l'exposition en Euro (*) |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|--------|----------------------------------------|
|                    |                      | Actif                              | Passif | +/-                                    |
| Futures            |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Options            |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Swaps              |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |

| Libellé instrument | Quantité/<br>Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de<br>l'exposition en Euro (*) |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|--------|----------------------------------------|
|                    |                      | Actif                              | Passif | +/-                                    |
| Autres instruments |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Total              |                      | -                                  | -      | -                                      |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

| Libellé instrument | Quantité/<br>Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de<br>l'exposition en Euro (*) |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|--------|----------------------------------------|
|                    |                      | Actif                              | Passif | +/-                                    |
| Futures            |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Options            |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Swaps              |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Autres instruments |                      |                                    |        |                                        |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |
| Total              |                      | -                                  | -      | -                                      |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

(utilisées en couverture d'une catégorie de part)

| Libellé instrument | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |             |                      |             | Classe de part couverte |
|--------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|-------------------------|
|                    | Actif                              | Passif | Devises à recevoir (+)              |             | Devises à livrer (-) |             |                         |
|                    |                                    |        | Devise                              | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |                         |
| -                  | -                                  | -      | -                                   | -           | -                    | -           | -                       |
| Total              | -                                  | -      |                                     | -           |                      | -           |                         |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

| Libellé instrument | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition en Euro (*) |             |                      |             | Classe de part couverte |
|--------------------|------------------------------------|--------|-------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|-------------------------|
|                    | Actif                              | Passif | Devises à recevoir (+)              |             | Devises à livrer (-) |             |                         |
|                    |                                    |        | Devise                              | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |                         |

## INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

(utilisés en couverture d'une catégorie de part)

| Libellé instrument | Quantité/<br>Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de<br>l'exposition en Euro (*) | Classe de part<br>couverte |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|--------|----------------------------------------|----------------------------|
|                    |                      | Actif                              | Passif | +/-                                    |                            |
| Futures            |                      |                                    |        |                                        |                            |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |                            |
| Options            |                      |                                    |        |                                        |                            |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |                            |
| Swaps              |                      |                                    |        |                                        |                            |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |                            |
| Autres instruments |                      |                                    |        |                                        |                            |
| Sous total         |                      | -                                  | -      | -                                      |                            |
| Total              |                      | -                                  | -      | -                                      |                            |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Synthèse de l'inventaire

Valeur actuelle présentée au bilan

|                                                                                             |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)</b>                          | <b>72 051 195,39</b> |
| <b>Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :</b>               |                      |
| Total opérations à terme de devises                                                         | -                    |
| Total instruments financiers à terme - actions                                              | -                    |
| Total instruments financiers à terme - taux                                                 | -                    |
| Total instruments financiers à terme - change                                               | -                    |
| Total instruments financiers à terme - crédit                                               | -                    |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions                                   | -                    |
| <b>Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises</b> | <b>-</b>             |
| <b>Autres actifs (+)</b>                                                                    | <b>329 821,29</b>    |
| <b>Autres passifs (-)</b>                                                                   | <b>-9 682,18</b>     |
| <b>Total = actif net</b>                                                                    | <b>72 371 334,50</b> |

