

Le fonds est un Fonds d'Investissement Alternatif (FIA), qui a la forme juridique d'un Fonds Commun de Placement. L'objectif de gestion du fonds est de battre la performance de l'indicateur de référence composé à 35 % Euro Stoxx 50 dividendes nets réinvestis + 30% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 5-7 ans coupons réinvestis + 35% MSCI World dividendes nets réinvestis, tout en modérant son niveau de volatilité. La stratégie d'investissement repose sur l'optimisation de l'allocation d'actifs entre marché de taux et marché actions. Le fonds investit sur l'ensemble des marchés taux et actions du monde entier soit via des actions détenues en direct représentant 50% maximum de l'actif soit via des OPCVM/FIA.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

La perspective d'une sortie du conflit au Moyen-Orient dégonfle les prix du pétrole et permet aux actions européennes de réaliser un mois de juin en nette hausse qui clôture un trimestre record. Longtemps attendue et anticipée, l'annonce d'un protocole d'accord entre USA et Iran s'est accompagnée d'une réouverture quasi immédiate et complète du détroit d'Ormuz permettant de réapprovisionner le marché pétrolier mondial et entraînant la chute du baril de 95 \$ à 75\$.

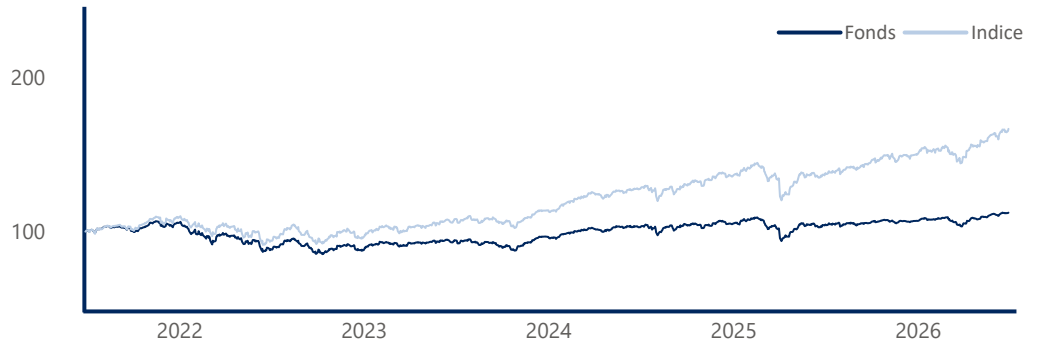
Certes, comme prévu, ce mouvement n'a pas empêché la BCE de remonter de 25 bps ses taux directeurs à 2.25% ; mais cette décision est analysée plus comme une mesure préventive et un message adressé aux acteurs économiques que la banque centrale ne laissera pas les anticipations d'inflation s'ancre durablement au-dessus de l'objectif de 2% et non comme le signal d'un véritable cycle nouveau de hausse des taux.

Ce retour à la normale des prix de l'énergie, en repoussant le risque de stagflation, enlève du même coup le principal sujet d'inquiétude des investisseurs européens qui vont pouvoir concentrer leur attention sur la forte croissance des bénéficiaires des entreprises (+12% attendus au T2) sous l'impulsion notamment de l'envolée des profits dans le secteur des semis conducteurs.

Les marchés de dettes souveraines ont également profité de cet environnement porteur, mais dans des proportions plus limitées (- 10 bps pour le 10 ans allemand à 2.85%) tandis que le marché du crédit restait actif et bien orienté avec des primes de risque toujours au plus bas. L'or perd plus de 10% sur le mois avec l'élimination des risques extrêmes tant géopolitiques qu'économiques. L'Eurostoxx 600 gagne lui 2.50% sur le mois et 10% sur le trimestre.

Le fonds varie de 0,85% sur le mois de juin, portant la performance depuis le début de l'année à 4,96%. La volatilité se situe à 5,47%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,85 %	2,23 %
1er janvier	4,96 %	11,18 %
1 an	7,78 %	21,60 %
3 ans	18,81 %	53,92 %
5 ans	12,27 %	66,36 %
Création	90,33 %	ND

Indicateurs de risque

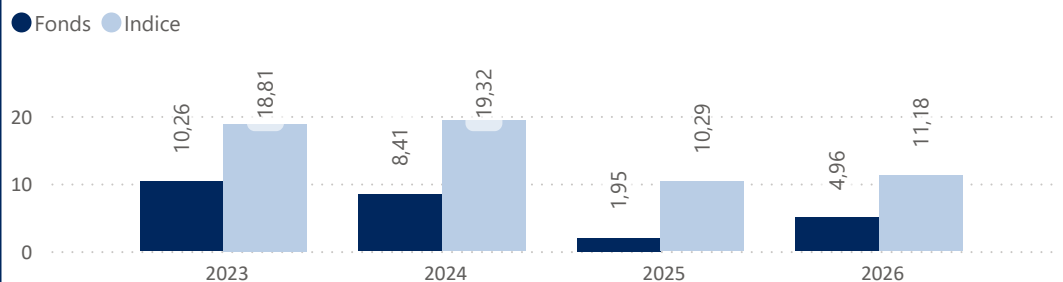
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	5,47%	7,87%	9,35%
Volatilité indice	10,01%	10,69%	6,76%
Ratio de Sharpe	1,02	0,47	0,02
β Beta	0,41		
Ratio d'information	-31,09	-30,13	

Performances annualisées

3 ans	5,91 %	15,45 %
5 ans	2,34 %	10,71 %
Création	2,33 %	ND



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 28,55 €

Encours de l'OPCVM 2 824 846 €

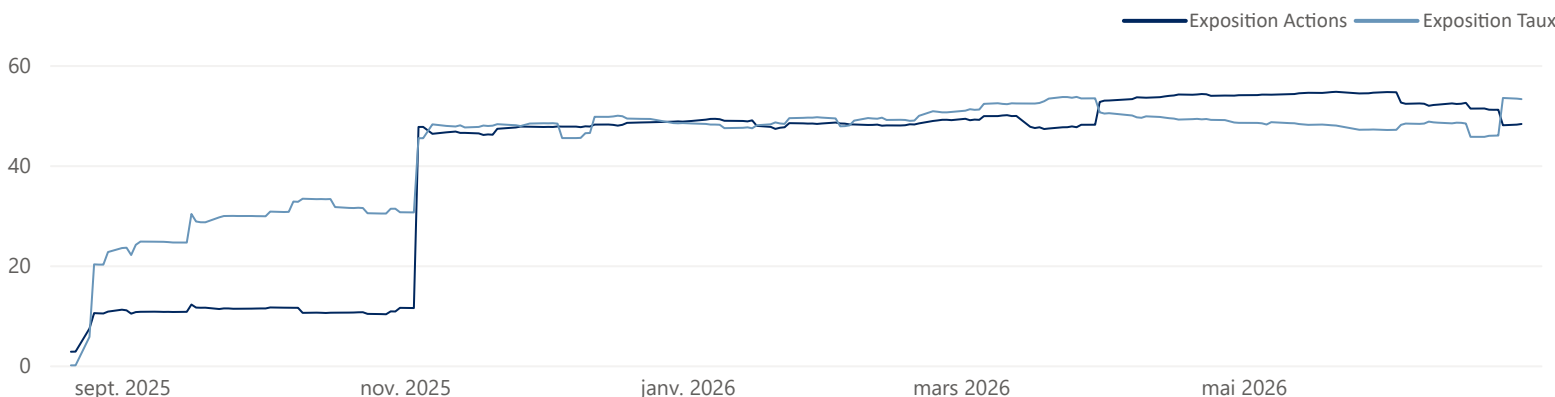
Caractéristiques du fonds

Création : 6 juillet 1998
Code ISIN : FR0007024518
Indice de référence : 35 % Euro Stoxx 50 + 30% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 5-7 ans + 35% MSCI World
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Classification : Allocation Flexible Monde
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Valorisation : Quotidien
Eligible au PEA : NON
SFDR : Article 6

Commission de gestion : 2,50% TTC max
Commission de souscription : Néant
Commission de surperformance : 10% de la performance du produit par rapport à une performance absolue de 4% au cours de l'exercice.
Commission de rachat : Néant
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour à 12h00, sauf jours fériés
Règlement : J+3
Dépositaire : CACEIS
Valorisateur : CACEIS

Gestion de l'exposition depuis le 21/08/2025

Exposition en fin de mois : 48,23%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM Orchidee I Long/Short
DOM REFLEX

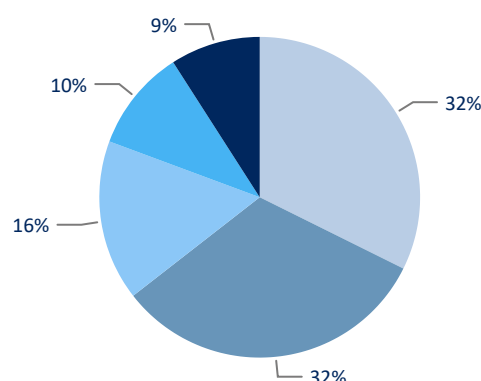
Ventes / Allègements

iShares MSCI World SRI UCITS ETF
Wellington US Research Equity Fund

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM REFLEX	Multigestion	14,64 %
2	ESK EXCLUSIF - Part A	Multigestion	12,29 %
3	Amundi Euro Government Bond 5-7Y UCITS ETF	Multigestion	10,03 %
4	Wellington US Research Equity Fund	Multigestion	9,78 %
5	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Multigestion	8,72 %
6	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	8,04 %
7	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	7,70 %
8	Amundi MSCI World II UCITS ETF	Multigestion	6,20 %
9	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	4,46 %
10	DOM Orchidee I Long/Short	Multigestion	4,10 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● ETF_ACTION



Poids des 10 premières positions : 85,96%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	iShares MSCI World SRI UCITS E...	14 370,86	0,51 %
2	Wellington US Research Equity ...	4 725,71	0,17 %
3	ESK EXCLUSIF - Part A	3 663,20	0,13 %
4	Amundi MSCI World II UCITS ETF	2 308,43	0,08 %
5	DOM REFLEX	2 029,40	0,07 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM SELECTION ACTION MIDC...	-5 788,60	-0,21 %
2	DOM PATRIMOINE - Part R	-1 026,00	-0,04 %
3	AXA Aedificandi-Part I	57,62	0,00 %
4	OSTRUM SRI Money	81,60	0,00 %
5	M&G Emerging Markets Bond F...	195,72	0,01 %

Lexique

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

Ratio de Sharpe : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapportée à la volatilité du fonds.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

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

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.