

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

Grâce à une dynamique de profits des entreprises particulièrement favorable, les marchés d'actions ont poursuivi au mois d'août leur séquence haussière, établissant même de nouveaux records en début de mois, avant de reperdre une partie de leurs gains initiaux sous l'effet notamment de la dégradation continue des marchés obligataires.

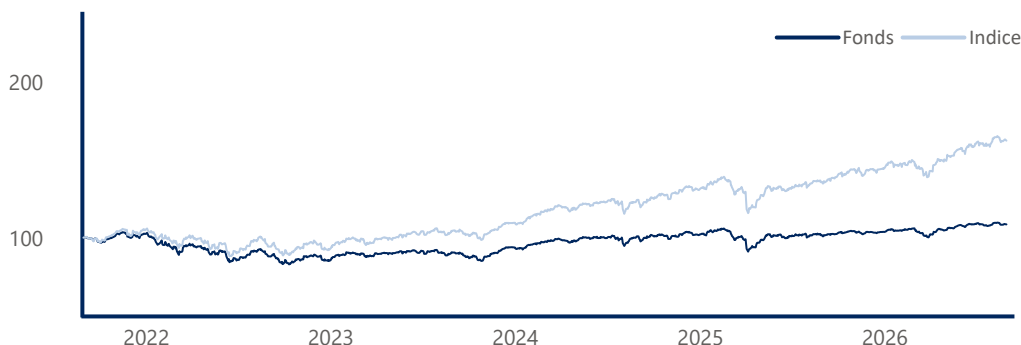
Les publications de résultats des entreprises se sont enchaînées au mois d'août confirmant la tendance entrevue en juillet, celle d'un crû excellent avec une progression moyenne des profits en Europe proche des 20%, tirée en particulier par le secteur de l'énergie, celui des semis conducteurs et celui des banques.

Cette dynamique a permis aux indices européens et mondiaux d'établir de nouveaux records. Mais le tableau allait rapidement s'obscurcir. La situation dans le conflit avec l'Iran apparaît de plus en plus sans issue. Face à l'intransigeance des Iraniens quant à leur souveraineté sur le détroit d'Ormuz, les Américains misent désormais sur l'asphyxie de l'économie iranienne, stratégie aux résultats incertains et qui prendra des mois. D'où l'envolée des prix du baril qui repasse largement au dessus des 90\$, alimentant les craintes inflationnistes et donc les craintes de hausse des taux par les banques centrales.

Au même moment, les taux longs subissent une pression structurelle, l'augmentation partout dans le monde des besoins de financement des déficits publics se télescopant avec un cycle sans précédent d'investissement privé dans l'IA de plus en plus financé par la dette. La dégradation des marchés de dettes souveraines a donc été mondiale et générale sur l'ensemble de la courbe et a fini par peser sur les marchés actions qui réduisent leurs gains mensuels à 1%. A noter l'envolée du prix de l'or qui gagne 10%, reflétant l'inquiétude devant l'aggravation des déséquilibres financiers.

Le fonds varie de 0,39% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 4,63%. La volatilité se situe à 4,76%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

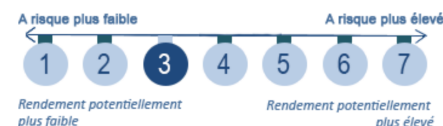
Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,39 %	1,26 %
1er janvier	4,63 %	12,56 %
1 an	6,87 %	19,67 %
3 ans	19,78 %	55,40 %
5 ans	8,54 %	62,22 %
Création	89,73 %	ND

Performances annualisées

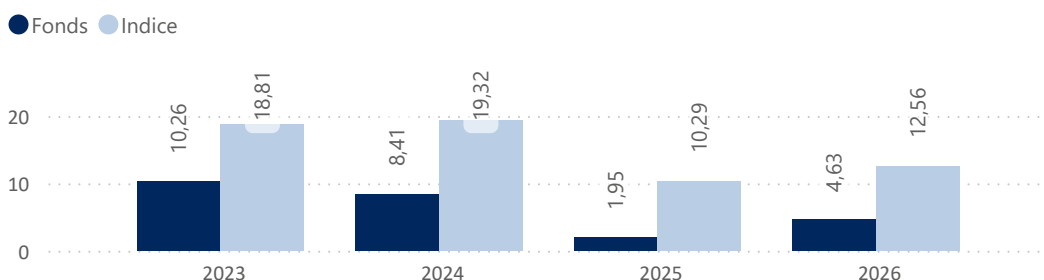
3 ans	6,20 %	15,81 %
5 ans	1,65 %	10,15 %
Création	2,31 %	ND

Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	4,76%	7,67%	9,36%
Volatilité indice	9,97%	10,63%	6,79%
Ratio de Sharpe	0,99	0,52	0,01
β Beta	0,34		
Ratio d'information	-27,11	-29,31	



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 28,46 €

Encours de l'OPCVM 2 814 563 €

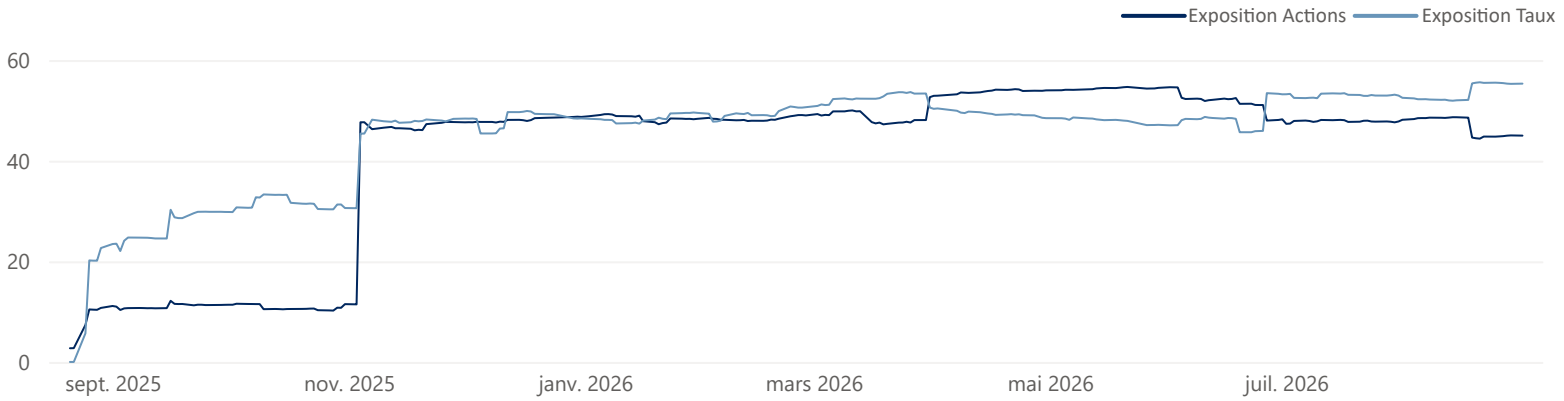
Caractéristiques du fonds

Création : 6 juillet 1998
Code ISIN : FR0007024518
Indice de référence : 35 % Euro Stoxx 50 + 30% Bloomberg Barclays EuroAaa Treasurv 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 : 44,98%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM Orchidee I Long/Short
DOM PATRIMOINE - Part R

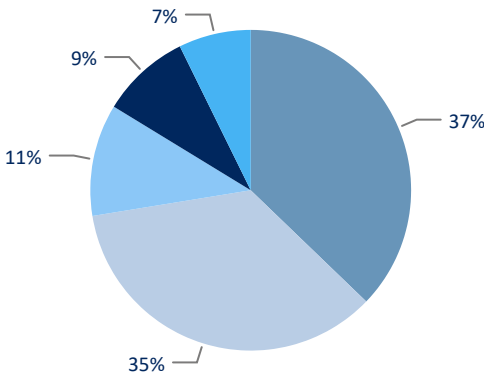
Ventes / Allègements

Amundi MSCI World II UCITS ETF

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM REFLEX	Multigestion	17,48 %
2	ESK EXCLUSIF - Part A	Multigestion	12,21 %
3	Wellington US Research Equity Fund	Multigestion	9,89 %
4	iShares MSCI World SRI UCITS ETF	Multigestion	8,73 %
5	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	8,45 %
6	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	7,55 %
7	Amundi Euro Government Bond 5-7Y UCITS ETF	Multigestion	7,07 %
8	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	6,39 %
9	DOM Orchidee I Long/Short	Multigestion	6,02 %
10	Pictet - Japanese Equity Opportunities	Multigestion	3,54 %

Fonds mixtes Fonds actions ETF_ACTION



Poids des 10 premières positions : 87,34%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	iShares MSCI World SRI UCITS E...	7 055,10	0,25 %
2	Wellington US Research Equity ...	5 174,62	0,18 %
3	DOM SELECTION ACTION MIDC...	3 512,50	0,13 %
4	Amundi MSCI World II UCITS ETF	3 370,05	0,12 %
5	M&G Emerging Markets Bond F...	244,44	0,01 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	AXA Aedificandi-Part I	-4 311,47	-0,15 %
2	ESK EXCLUSIF - Part A	-1 855,70	-0,07 %
3	DOM REFLEX	-1 400,80	-0,05 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-P...	-1 149,45	-0,04 %
5	Amundi Euro Government Bon...	-975,50	-0,03 %

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.