DÔM CAPI

DÔM FINANCE EST SIGNATAIRE DES PRI

PART - FR0010135327

Octobre 2026 (données au 30/10/2026)

Dôm Capi a pour objectif de gestion d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice EURO MTS 1-3 ans. La stratégie d'investissement du fonds consiste à gérer de manière discrétionnaire un portefeuille composé de titres de créances (obligations classiques, convertibles ou échangeables) émis par des entités privées ou publiques et libellés en EURO.

Commentaire de gestion



Pierre Benard
Gérant

Comme attendu, la Fed a décidé de maintenir ses taux directeurs dans une fourchette comprise entre 3,75 % et 4 %. Si l'activité économique américaine demeure particulièrement dynamique, avec une croissance du PIB de 3,40 % au T3 contre 2,20 % au T2, les tensions inflationnistes restent néanmoins préoccupantes. Le déflateur des dépenses de consommation a ainsi progressé de 0,50 % en septembre, contre 0,30 % en août, portant sa hausse annualisée à 3,60 %. De son côté, la BCE a également opté pour le statu quo, en maintenant ses taux de dépôt et de refinancement respectivement à 2,50 % et 2,65 %.

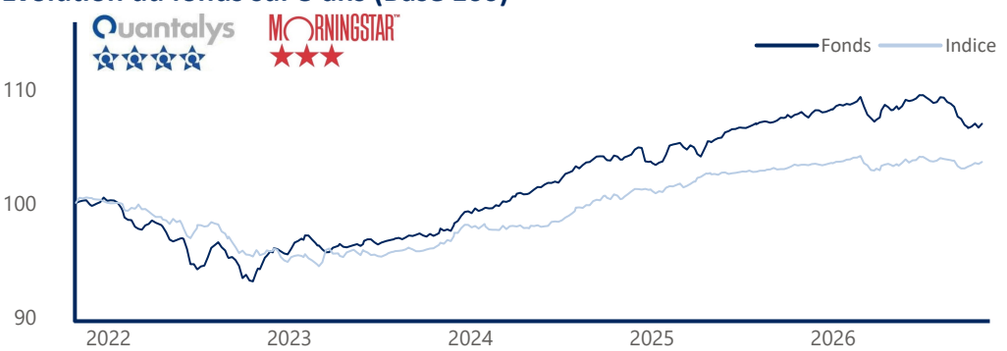
Ces décisions interviennent dans un environnement géopolitique toujours incertain, marqué par les tensions persistantes au Moyen-Orient et le maintien du Brent au-dessus des 110 dollars le baril. La principale éclaircie est toutefois venue des publications trimestrielles des entreprises, dont les résultats se sont révélés globalement excellents, témoignant de la bonne résistance des fondamentaux économiques.

Sur les marchés obligataires, le taux allemand à 10 ans s'est progressivement détendu, passant de 3,55 % en début de mois à 3,35 % en fin de période. Dans le même temps, l'écart de rendement avec la France est resté volatil, évoluant entre 140 et 170 bps. Sur le marché du crédit, l'indice iTraxx Crossover s'est écarté de 20 bps, passant de 300 à 320 bps, après avoir atteint un pic à 340 bps, traduisant une remontée de l'aversion au risque des investisseurs.

Dans ce contexte, le fonds DOM CAPI a poursuivi une gestion prudente en renforçant sa poche de liquidités, notamment à la faveur des remboursements des obligations Bekaert et Total. Nous avons également profité des replis de marché pour renforcer plusieurs valeurs qui nous semblaient injustement délaissées par les investisseurs, notamment Eutelsat, EDF et Intermarché. Sur le marché primaire, nous avons participé aux émissions Orano 2033 et Paprec 2031, que nous avons ensuite revendues avec profit. Enfin, nous avons conservé en portefeuille les obligations Schneider et Edenred 2028, indexées sur l'Euribor 3 mois, permettant de maintenir une exposition à taux variable.

Le fonds varie de 0,25% sur le mois d'octobre, portant la performance depuis le début de l'année à -1,18%. La volatilité se situe à 2,21%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



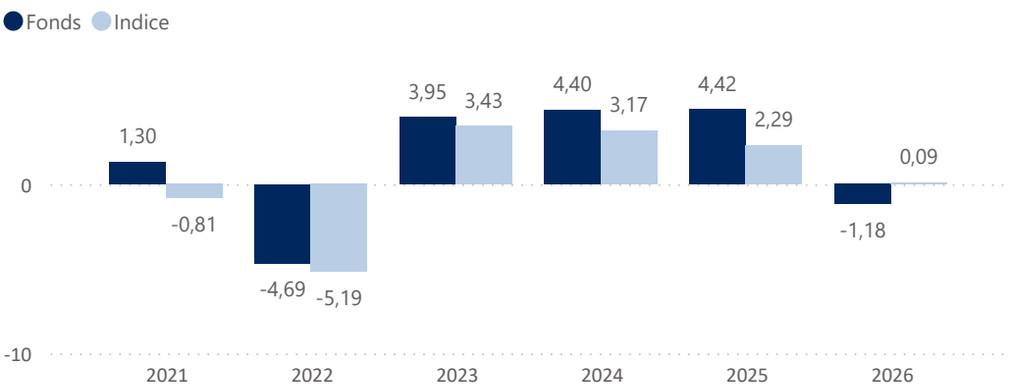
Performances cumulées

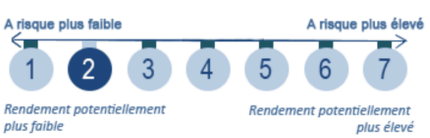
Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,25 %	0,44 %
1er janvier	-1,18 %	0,09 %
1 an	-0,96 %	0,24 %
3 ans	9,86 %	7,55 %
5 ans	6,94 %	3,59 %
Création	34,54 %	35,44 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	5.53%	5.45%
Sensibilité taux	3,63%	3,66%
Sensibilité spread	4,11%	4,11%
SCR Spread	11,63%	11,69%
Volatilité (1 an)	2,21%	2,18%
Ratio de Sharpe (1 an)	-1,53	-1,48
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performances annuelles (%)





Valeur Liquidative	134,54 €
Encours de l'OPCVM	45 278 187 €

Caractéristiques du fonds

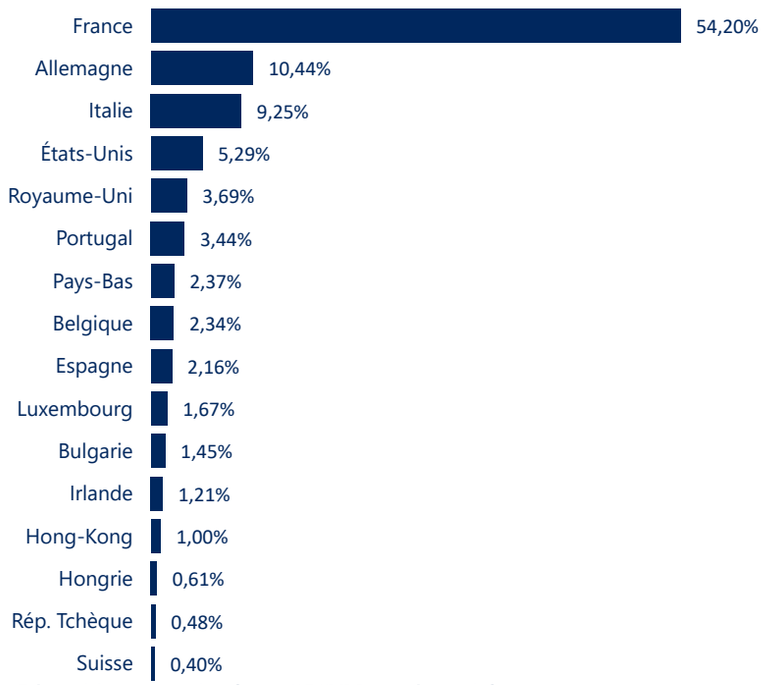
Création : 24 décembre 2004
Code ISIN : FR0010135327
Code Bloomberg : ALCCAPI FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : EuroMTS 1-3 ans
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Hebdomadaire
SFDR : Article 6

Frais de Gestion fixes annuels : 1,794% TTC max
Commission de souscription : 2% TTC maximum
Commission de rachat : 4% TTC maximum
Commission de surperformance : Néant
Cut-off : chaque Vendredi jusqu'à 12h
Règlement : J+2
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

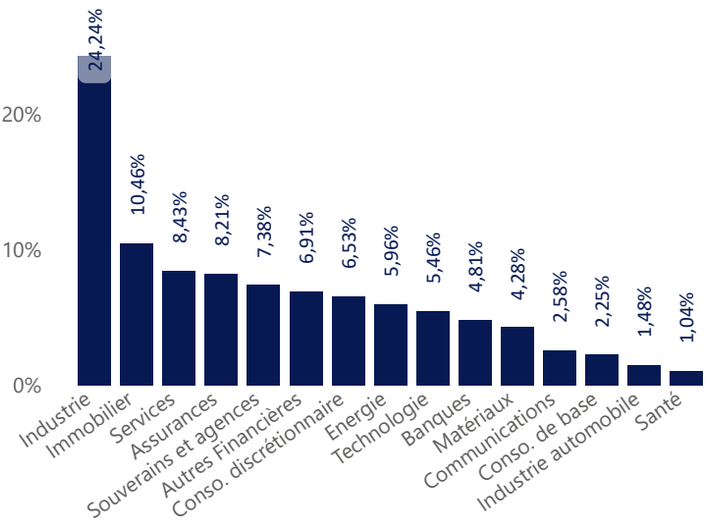
DÔM CAPI

Octobre 2026
(données au 30/10/2026)

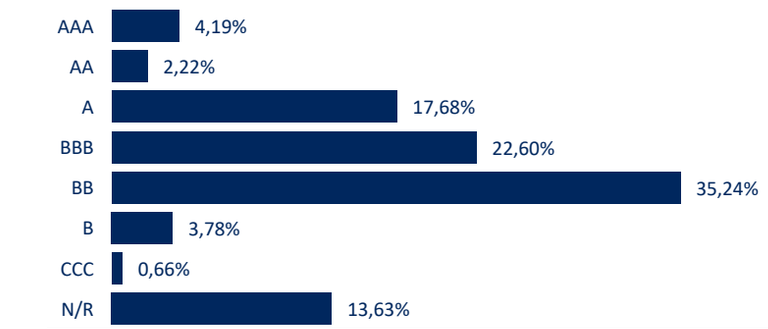
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



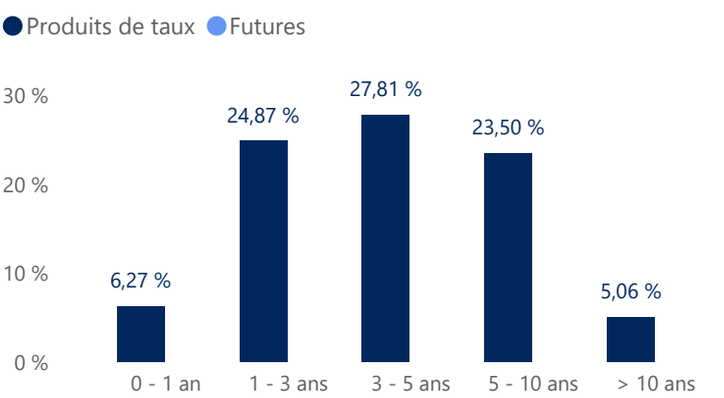
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Allemagne	Souverains et agences	4,97
2	Adecco Group Ag	Industrie	4,19
3	Webuild Spa	Industrie	3,33
4	Ocea	Industrie	2,38
5	Veolia	Services	2,11

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Allemagne	Allemagne
Edenred	Bekaert Nv
Groupama	Total

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Allemagne	Souverains et agences	0,10
2	Groupama	Assurances	0,10
3	La Fonciere Verte	Immobilier	0,06
4	Tap	Industrie	0,04
5	Total	Energie	0,04

Somme des 5 meilleures contributions : 0,34

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Axa Sa	Assurances	-0,07
2	Elior	Conso. discrétionn...	-0,04
3	Fortis	Banques	-0,03
4	Eutelsat Com	Communications	-0,03
5	Banca Ifis Spa	Banques	-0,03

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,21

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus et le KID PRIIPs pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.