

novembre 2025 (données au 28/11/2025)

Le fonds Dôm Quantalys 90 a recours à la multigestion. Le profil 90 est un profil dynamique. Approche qui consiste à rechercher les OPCVM qui montrent leur capacité à générer une surperformance récurrente, par rapport à leurs pairs. La sélection des fonds se fonde sur une analyse statistique comparative fournis par Quantalys France.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

Les marchés européens d'actions réalisent en novembre une performance très légèrement positive, mais, faute de dynamique propre, ils ont subi la forte volatilité des indices américains. En effet, l'absence de statistiques économiques qui s'est poursuivie aux USA malgré la fin du shutdown en milieu de mois, a mis les investisseurs dans l'incapacité d'évaluer correctement la dynamique de l'économie et donc d'anticiper la trajectoire future des taux de la FED. Il s'en est suivi des variations très fortes dans les probabilités attachées à une baisse des taux à la réunion du mois de décembre (90% fin octobre, 30% mi novembre) au gré de déclarations discordantes des différents gouverneurs.

Mais la volatilité a surtout été entretenue par une crise de confiance dans le secteur leader de la hausse des derniers mois, le secteur de l'intelligence Artificielle. Valorisations stratosphériques, investissements colossaux à la rentabilité incertaine et financés de plus en plus par la dette, circularité des deals entre les principaux acteurs, l'idée d'une bulle de l'IA comparable à celle de l'internet de 2000-2001 a trouvé de nombreux partisans et entraîné la chute de titres emblématiques comme Oracle, Palantir, AMD, Coreweave et même dans une moindre mesure NVIDIA.

En toute fin de mois, des statistiques privées attestaient de la dégradation du moral des ménages américains, faisant remonter à 80% la probabilité d'une baisse des taux et entraînant une détente obligataire ainsi qu'un rebond des indices actions, amplifié en Europe par la réactivation des négociations visant à mettre un terme à la guerre en Ukraine.

Mêmes causes, mêmes effets, les marchés obligataires ont connu aussi une certaine volatilité: le taux américain à 10 ans a atteint un pic à 4,17 % avant de refluer sous les 4 %, tandis que son équivalent allemand est revenu à 2,68 % après un plus haut à 2,72 % mais se tend quand même de 6 bps sur le mois, la BCE étant décidée à garder ses taux inchangés dans les prochains mois.

Le fonds varie de 0,00% sur le mois de novembre, portant la performance depuis le début de l'année à 13,45%. La volatilité se situe à 6,58%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

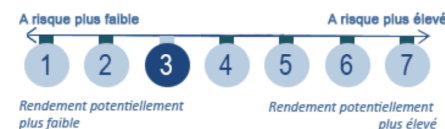
Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,00 %	0,06 %
1er janvier	13,45 %	8,20 %
1 an	12,48 %	8,62 %
3 ans	20,03 %	21,29 %
5 ans	17,76 %	19,08 %
Création	-16,93 %	49,98 %

Indicateurs de risque

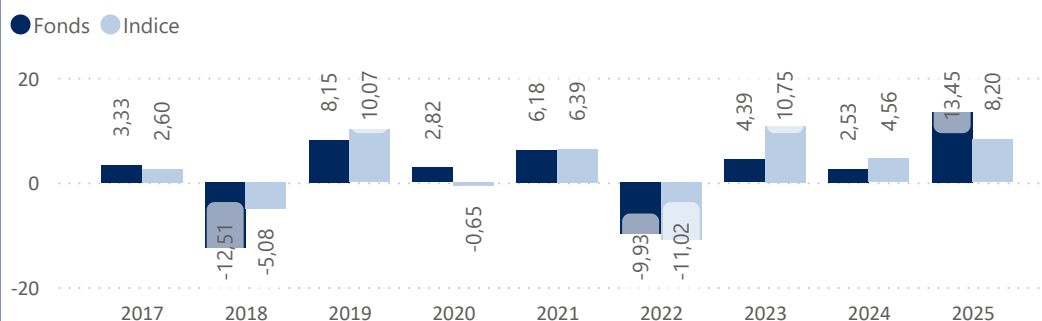
Nom	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	6,58%	6,16%	6,38%
Ratio de Sharpe	1,49	0,58	0,10
Ratio d'information	5,69	-0,51	-0,23

Performances annualisées

3 ans	6,28 %	6,65 %
5 ans	3,33 %	3,56 %
Création	-0,96 %	2,12 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

83,07 €

Encours de l'OPCVM

3 596 274 €

Caractéristiques du fonds

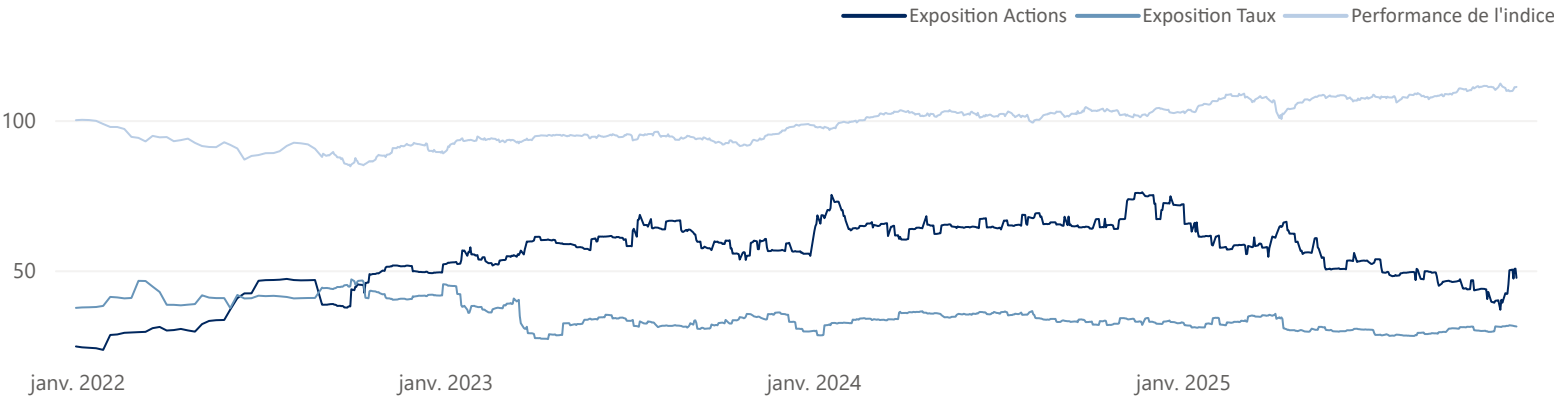
Date de création : 10 août 2006
Code ISIN : FR0010313718
Indice de référence : 20% ESTER, 35% Euro MTS 5-7, 45% Eurostoxx 50 dividendes nets réinvestis
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation
Classification : FCP mixte
Durée de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : NON
SFDR : Article 6

Commission de gestion : 2,10% TTC max
Commission de souscription : 2,50% TTC max
Commission de rachat : 2,50% TTC max

Commission de surperformance : Néant
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour à 15h00, sauf jours fériés
Règlement : J+3
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

Gestion de l'exposition depuis le 31/12/2021

Exposition actions / taux en fin de mois : 47,47% / 31,28%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

FUT EUROSTOXX VGZ5 Dec25

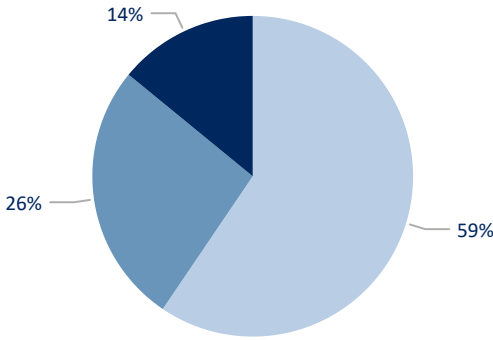
Ventes / Allègements

FUT EUROSTOXX VGZ5 Dec25

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	16,97 %
2	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	12,29 %
3	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	6,75 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	5,99 %
5	DOM CAPI	Multigestion	5,29 %
6	BDL Convictions 4D	Multigestion	5,20 %
7	Independance ET expansion - Europe	Multigestion	5,08 %
8	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	4,24 %
9	DOM Selection Action Rendement-Part C	Multigestion	4,09 %
10	Banque St-Olive BSO Bio Sante	Multigestion	3,55 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 69,44%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	14 196,00	0,39 %
2	Banque St-Olive BSO Bio Sante	5 538,50	0,15 %
3	BDL Convictions 4D	3 470,46	0,10 %
4	BNY Mellon Global Funds -Glob...	2 873,96	0,08 %
5	DOM Finance - DOM Patrimoin...	1 377,36	0,04 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM SELECTION ACTION MIDC...	-5 784,96	-0,16 %
2	DOM Selection Action Rendem...	-3 320,00	-0,09 %
3	DOM Selection Action Rendem...	-2 496,10	-0,07 %
4	Gemway Assets - Gemchina	-2 449,00	-0,07 %
5	Lazard Convertible Global-Part R	-1 108,26	-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.