DÔM ORCHIDÉE I L/S

DÔM FINANCE EST SIGNATAIRE DES PRI

PART - FR0010609602

Octobre 2026 (données au 30/10/2026)

Le fonds a pour objectif de délivrer une performance absolue et décorrélée, avec une volatilité limitée. Il met en œuvre des stratégies de trading de court terme sur les plus larges capitalisations des indices européens. Sa gestion repose notamment sur l'utilisation d'un outil d'aide à la décision propriétaire qui fournit des indications de surperformance et sous performance sectorielles.

Commentaire de gestion



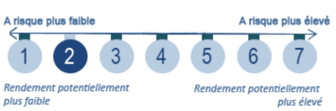
Daniel Larrouturou
Gérant

Les marchés d'actions européens ont étendu en octobre la séquence baissière initiée en septembre, enregistrant de nouveau un repli supérieur à 2%. Mais, contrairement au mois précédent, le facteur principal de ce repli n'est pas à rechercher du côté des marchés obligataires qui se sont globalement détendus, mais dans la déroute des valeurs technologiques.

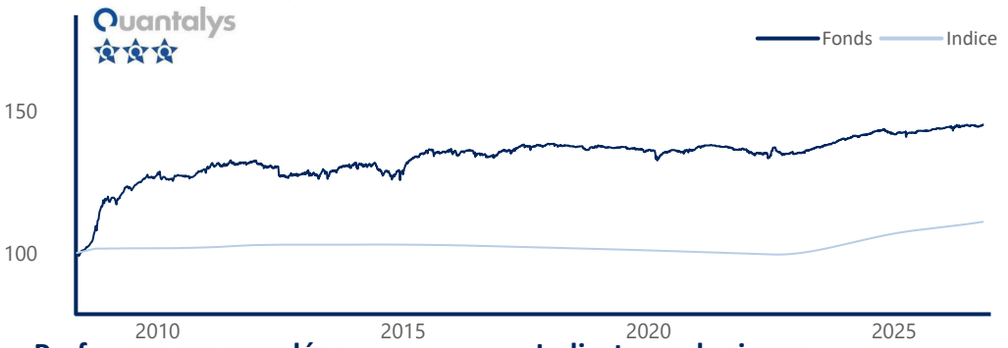
Les craintes récurrentes concernant le montant des investissements massifs dans l'IA, leurs perspectives de rentabilité future, leurs conditions de financement par des appels de plus en plus nombreux au marché, la forte dégradation des cash flows qu'ils entrainent, ont ressurgi de manière violente à la lecture des résultats publiés par plusieurs acteurs majeurs, et notamment Alphabet, Meta et Intel. La chute du Nasdaq (- 7% sur le mois) se répercutait sur le secteur des semis conducteurs en Europe (ASML -11%, Infineon -15% sur le mois) et sur les valeurs liées à l'équipement des data centers (Schneider -18%).

Mais, elle provoquait aussi un mouvement de capitaux vers les actifs moins risqués et donc en faveur des marchés obligataires souverains jugés les plus sûrs. Ainsi le Bund 10 ans se détendait de 26bps à 3.32%, ce dont ne profitait pas le 10 ans français plombé par l'incapacité à redresser les comptes publics dans un contexte de stagnation économique. Le taux 10 ans français clôturait le mois à 4.97% et le spread à 165bps. L'or perdait à nouveau près de 7%, tandis que le pétrole terminait le mois à des niveaux proches des plus hauts annuels.

Le fonds varie de 0,47% sur le mois d'octobre, portant la performance depuis le début de l'année à 0,97%. La volatilité se situe à 1,46%.



Evolution du fonds depuis création (Base 100)

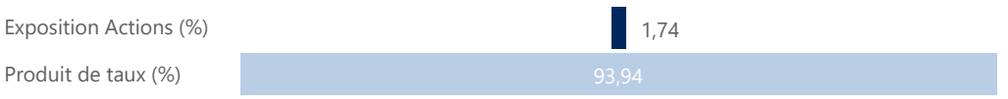


Performances cumulées

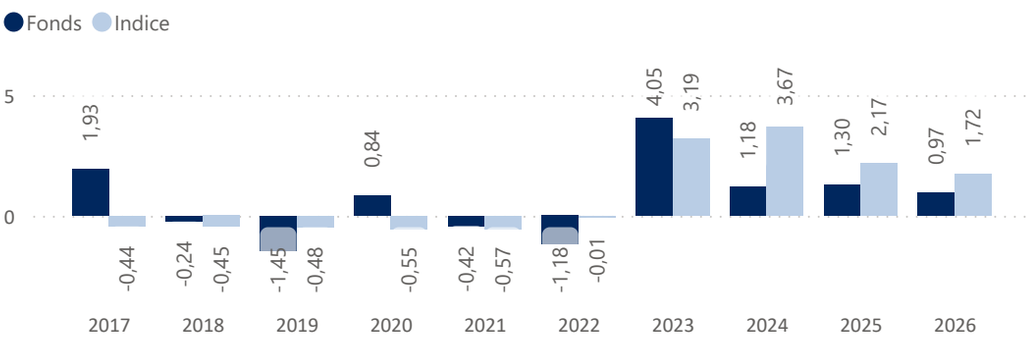
Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,47 %	0,20 %
1er janvier	0,97 %	1,72 %
1 an	1,09 %	2,04 %
3 ans	4,48 %	8,42 %
5 ans	6,48 %	11,06 %
Création	45,01 %	10,92 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	3,08%	3,16%
Sensibilité taux	1,08%	1,12%
Sensibilité spread	1,08%	1,12%
SCR Spread	0,07%	0,07%
Volatilité (1 an)	1,46%	1,45%
Ratio de Sharpe (1 an)	-0,92	-0,98
Rating moyen	A	A



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative	145,01 €
Encours de l'OPCVM	8 144 258 €

Caractéristiques du fonds

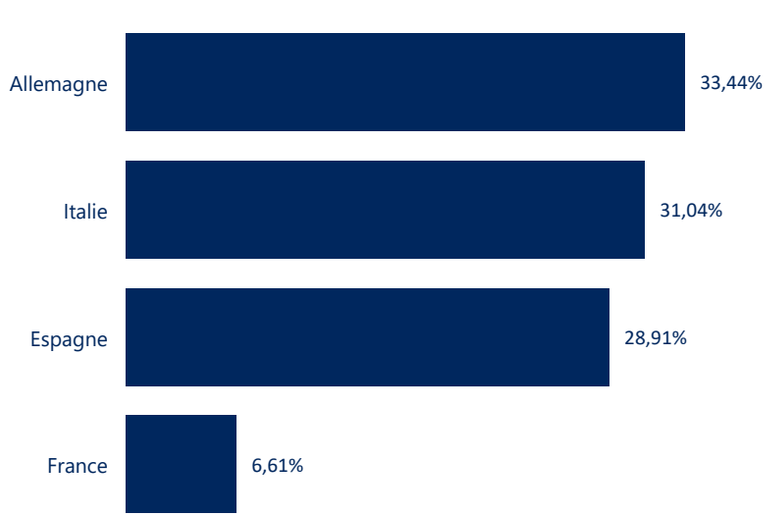
Création : 19 mai 2008
Code ISIN : FR0010609602
Code Bloomberg : ORCHIDE FP
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : ESTER (anciennement EONIA)
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Valorisation : Quotidien
SFDR : Article 6

Frais de Gestion fixes annuels : 1,60% TTC
Montant minimal de souscription initiale : 50K €
Souscription suivante : 50K €
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur + HWM
Cut-off : chaque jour avant 14h, sauf jours fériés
Règlement : J+2
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

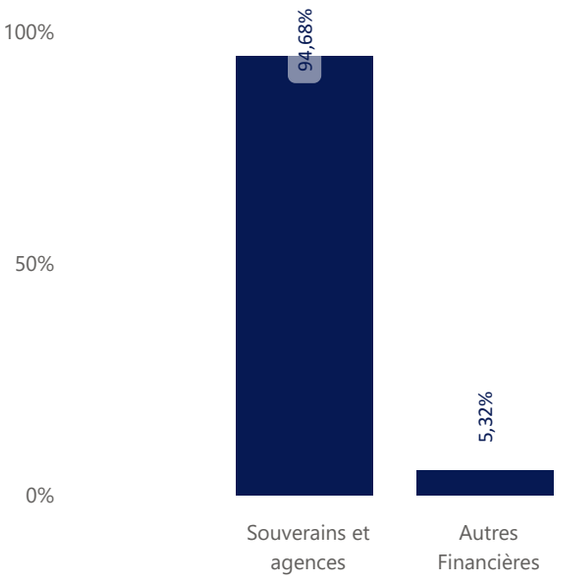
DÔM ORCHIDÉE I L/S

Octobre 2026
(données au 30/10/2026)

Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



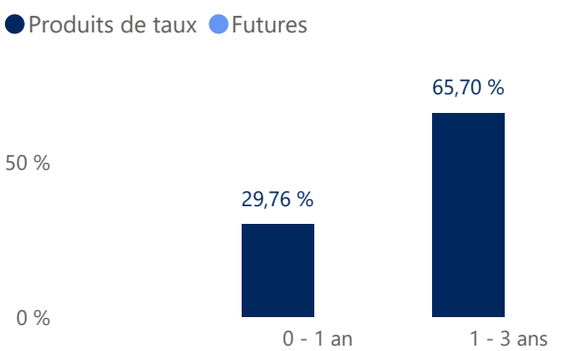
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Allemagne	Souverains et agences	31,92
2	Italie	Souverains et agences	29,63
3	Espagne	Souverains et agences	27,60
4	Edenred	Autres Financières	5,08
5	Asml	Technologie	1,74

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
	Compensation
	Safran
	Schneider

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Allemagne	Souverains et agences	0,15
2	Schneider	Industrie	0,15
3	Asml	Technologie	0,13
4	Espagne	Souverains et agences	0,11
5	Italie	Souverains et agences	0,09

Somme des 5 meilleures contributions : 0,63

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Safran	Industrie	-0,05
3	France	Souverains et agen...	0,00
4	Edenred	Autres Financières	0,01
5	Italie	Souverains et agen...	0,09
6	Espagne	Souverains et agen...	0,11

Somme des 5 moins bonnes contributions : 0,06

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.