AVANTAGE IMMOBILIER CÔTÉ

DÔM FINANCE EST SIGNATAIRE DES PRI

PART RX - FR0012498020

Octobre 2026 (données au 30/10/2026)

Le Fonds est un OPCVM investissant dans d'autres OPCVM ou FIA ou Fonds d'investissement de droit étranger du secteur immobilier européen dont l'objectif de gestion est de battre la performance de son indicateur de référence IEIF Europe Continentale dividendes nets réinvestis, sur sa période d'investissement recommandée, en ciblant plus particulièrement le secteur immobilier, avec une exposition minimum de 80% à ce secteur, sur un ou plusieurs marchés des actions émises dans un ou plusieurs pays de la zone euro, dont éventuellement le marché français.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

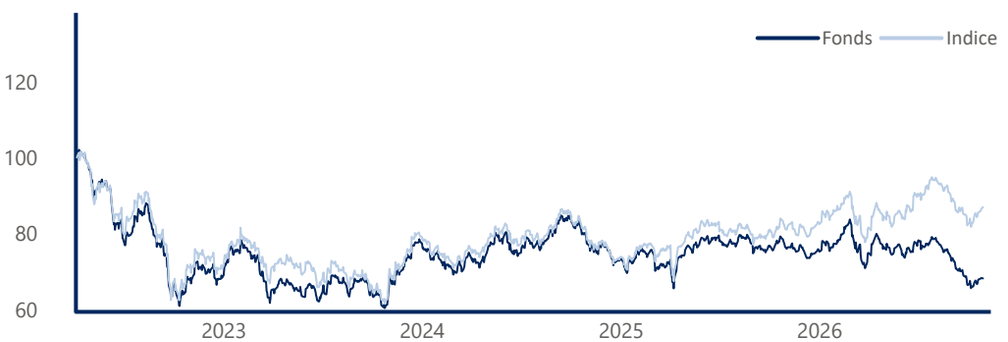
Les marchés d'actions européens ont étendu en octobre la séquence baissière initiée en septembre, enregistrant de nouveau un repli supérieur à 2%. Mais, contrairement au mois précédent, le facteur principal de ce repli n'est pas à rechercher du côté des marchés obligataires qui se sont globalement détendus, 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 0,44% sur le mois d'octobre, portant la performance depuis le début de l'année à -10,15%. La volatilité se situe à 15,28%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,44 %	3,15 %
1er janvier	-10,15 %	4,73 %
1 an	-10,84 %	7,05 %
3 ans	8,45 %	35,64 %
Création*	-31,81 %	-13,05 %

Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	15,28%	16,80%	19,87%
Volatilité indice	16,77%	18,34%	22,57%
Ratio de Sharpe	-0,87	0,02	-0,53
β Beta	0,85		
Ratio d'information	-18,29	-7,42	

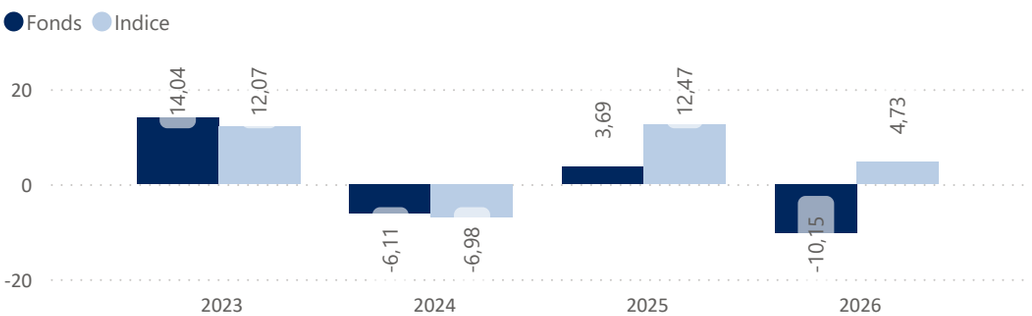
Performances annualisées

3 ans	2,74 %	10,69 %
Création	-8,05 %	-3,02 %

*Depuis le 07 avril 2022



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative	103,86 €
Encours de l'OPCVM	1 924 135 €

Caractéristiques du fonds

Date de création : 22 octobre 1999
Code ISIN : FR0012498020
Indice de référence : IEIF Europe Continentale dividendes nets réinvestis
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation
Classification : Actions des Pays de l'Union Européenne
Durée de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : NON
SFDR : Article 6

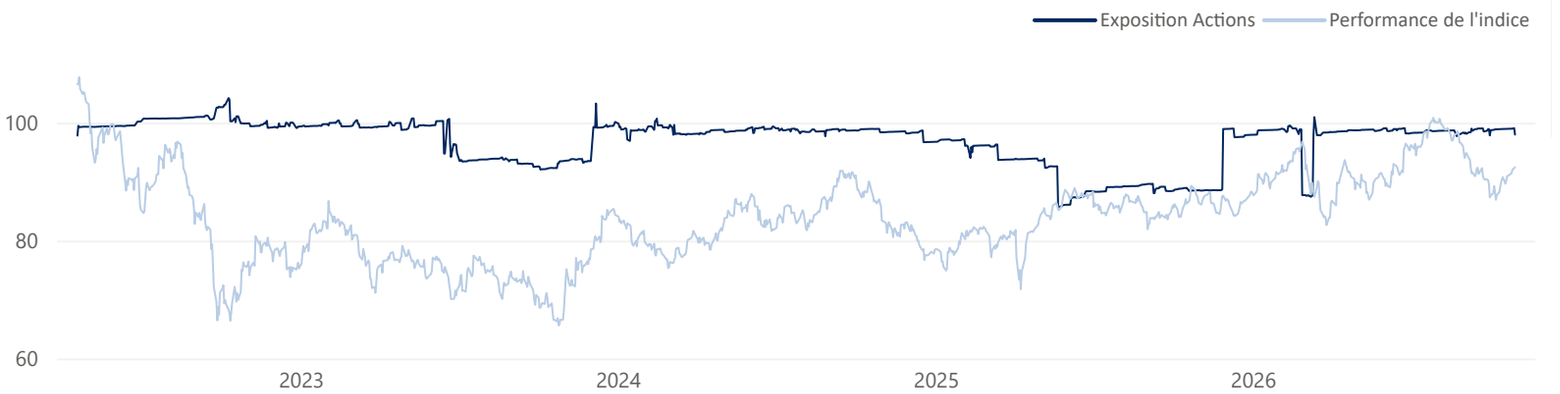
Commission de gestion : 2.332% TTC max
Commission de souscription : 4.00% TTC maximum
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 23.92% au-delà de son indicateur de référence
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour à 12h30, sauf jours fériés
Règlement : J+3
Dépositaire : CACEIS
Valorisateur : CACEIS

AVANTAGE IMMOBILIER CÔTÉ

Octobre 2026
(données au 30/10/2026)

Gestion de l'exposition depuis le 19/04/2022

Exposition en fin de mois : 97,97%

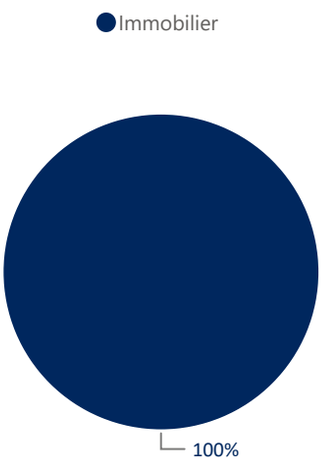


Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
	AXA Aedificandi-Part I

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	Janus Henderson Pan European Property Equities	Multigestion	16,57 %
2	Immobilier 21-Part IC	Multigestion	15,55 %
3	DPAM B - Real Estate Europe Sustainable	Multigestion	15,17 %
4	AXA Aedificandi-Part I	Multigestion	14,98 %
5	Cohen & Steers-European Real Estate Securities Fund	Multigestion	14,54 %
6	R-co Thematic Real Estate-Part C	Multigestion	12,91 %
7	ODDO BHF Immobilier	Multigestion	9,20 %



Poids des 10 premières positions : 98,91%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DPAM B - Real Estate Europe Su...	8 792,37	0,45 %
2	Cohen & Steers-European Real ...	6 897,31	0,36 %
3	Janus Henderson Pan European...	5 956,50	0,31 %
4	ODDO BHF Immobilier	-1 688,10	-0,09 %
5	AXA Aedificandi-Part I	-2 192,16	-0,11 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	R-co Thematic Real Estate-Part C	-2 878,60	-0,15 %
2	Immobilier 21-Part IC	-2 418,30	-0,12 %
3	AXA Aedificandi-Part I	-2 192,16	-0,11 %
4	ODDO BHF Immobilier	-1 688,10	-0,09 %
5	Janus Henderson Pan European...	5 956,50	0,31 %

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 règlementation 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.