

mai 2025 (données au 30/05/2025)

DÔM INSTITUTIONNELS a pour objectif de gestion d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice de référence (Euribor 3 Mois + 50bps) sur la durée de placement recommandée. Il utilise une gestion dynamique et flexible en instruments financiers principalement via des OPCVM/FIA de DÔM FINANCE. Le fonds est uniquement à destination d'un club de clients professionnels.

Commentaire de gestion



Jan De Coninck
et
Pierre Benard

Après 2 mois de forte baisse engendrée par la guerre des tarifs douaniers déclenchée par la nouvelle administration américaine, les marchés d'actions ont repris en mai le chemin de la hausse à la faveur d'une désescalade dans les tensions commerciales.

L'optimisme revenait dès le début de mois alors que les statistiques de l'emploi aux USA (177k emplois créés en avril) attestaient de la résistance du marché du travail au choc de la guerre commerciale, résistance confirmée la semaine suivante par les statistiques d'inflation qui mettaient en évidence le faible impact à ce stade de la hausse des tarifs sur les prix à la consommation et à la production. Cet optimisme se voyait renforcé par l'annonce d'un accord trouvé entre Etats-Unis et Chine pour ramener au moins provisoirement leurs tarifs douaniers réciproques à des taux plus raisonnables (respectivement 30% et 10%).

Désescalade des tensions commerciales, statistiques macroéconomiques globalement favorables et résultats de sociétés toujours satisfaisants, tout cela créait un environnement positif pour les marchés d'actions.

Les marchés obligataires étaient plus partagés : la perspective d'un ralentissement marqué et a fortiori celle d'une récession s'éloignant et l'accroissement des déficits publics un peu partout dans le monde se confirmant, les rendements des dettes souveraines se tendaient, particulièrement dans la partie la plus longue de la courbe. Au total, les marchés d'actions gagnent environ 4% sur le mois, quand les marchés obligataires cèdent 0.4%.

Le fonds varie de 2,11% sur le mois de mai, portant la performance depuis le début de l'année à 4,25%. La volatilité se situe à 3,92%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

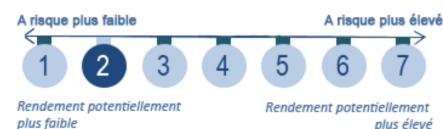
Nom	Fonds	Indice
1 mois	2,11 %	0,21 %
1er janvier	4,25 %	1,17 %
1 an	8,76 %	3,42 %
3 ans	15,30 %	10,39 %
5 ans	22,74 %	10,35 %
Création	20,96 %	10,92 %

Indicateurs de risque

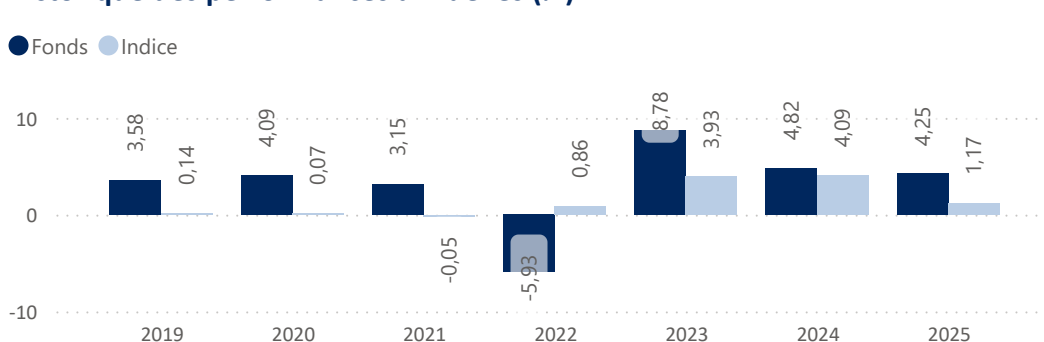
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	3,92%	5,06%	4,37%
Ratio de Sharpe	1,60	0,47	-0,03

Performances annualisées

3 ans	4,86 %	3,35 %
5 ans	4,19 %	1,99 %
Création	2,35 %	1,27 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

120,96 €

Encours de l'OPCVM

58 962 196 €

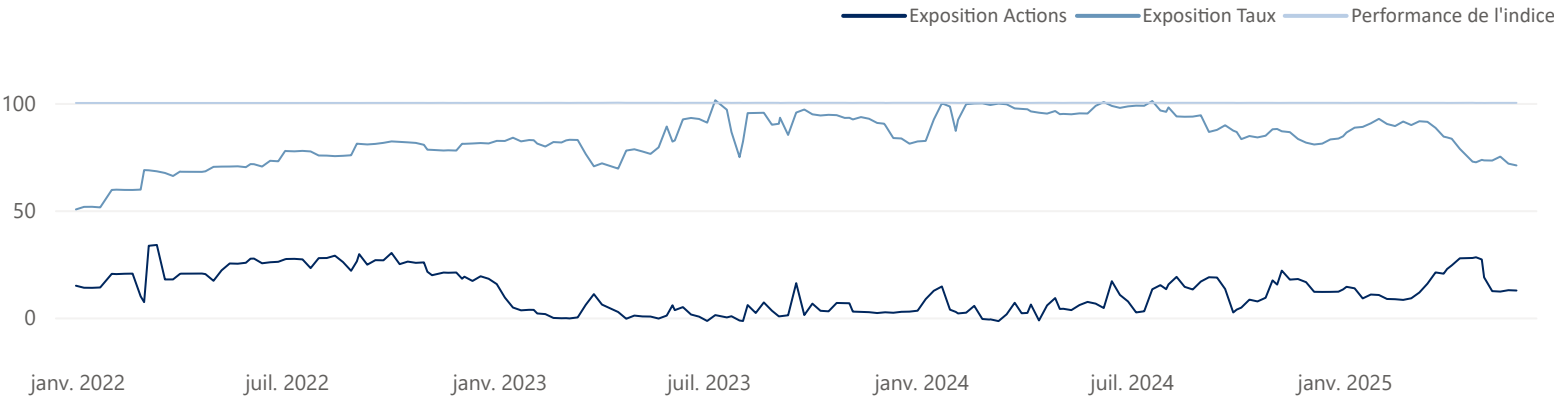
Caractéristiques du fonds

Date de création : 24 mars 2017
Code ISIN : FR0013244753
Code Bloomberg : DOMINSC FP
Indice de référence : Euribor 3Mois + 50bps
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation
Fréquence de valorisation : Hebdomadaire
Durée de placement conseillée : 5 ans
SFDR : Article 6

Frais de gestion réels : 0.15% TTC maximum
Commission de souscription : 2.5% TTC maximum
Commission de rachat : 2.5% TTC maximum
Passation d'ordres : Chaque Jeudi à cours inconnu jusqu'à 12h
Règlement : J+2
Société de gestion : DÔM Finance
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

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

Exposition actions / taux en fin de mois : 12,56% / 70,88%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

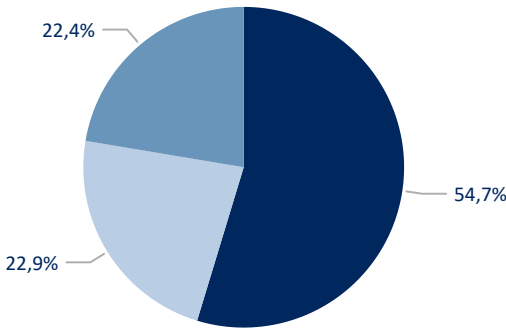
FUT EUROSTOXX VGM5 Jun25

Ventes / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	ESK EXCLUSIF - Part C	Multigestion	19,73 %
2	DOM CAPI	Multigestion	18,28 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-Part I	Multigestion	17,42 %
4	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	11,83 %
5	DOM Fonciere Epilogue-Part C	Multigestion	9,88 %
6	PLACEURO CPH Classic	Multigestion	3,96 %
7	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	3,47 %
8	Sicav Placeuro - DOM Tresorerie Dynamique	Multigestion	3,29 %
9	DOM Selection Action Rendement International-Part C	Multigestion	3,12 %
10	Cellyant Convergence Fund	Multigestion	2,84 %

● Fonds obligataires ● Fonds actions ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 93,82%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM SELECTION ACTION MIDC...	597 046,71	1,03 %
2	ESK EXCLUSIF - Part C	261 441,60	0,45 %
3	Cellyant Convergence Fund	96 029,14	0,17 %
4	DOM CAPI	81 489,83	0,14 %
5	DOM Selection Action Rendem...	80 524,66	0,14 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM Orchidee I Long/Short	-673,75	-0,00 %
2	DOM Finance - DOM Patrimoin...	4 077,59	0,01 %
3	PLACEURO CPH Classic	4 105,92	0,01 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-P...	5 974,00	0,01 %
5	Sicav Placeuro - DOM Tresoreri...	7 682,00	0,01 %

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.