

juillet 2026 (données au 31/07/2026)

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

Grâce à un rebond en toute fin de mois, les marchés européens d'actions sont parvenus en juillet à étendre leur séquence haussière, en dépit d'un environnement globalement défavorable et d'une forte volatilité. Le début de mois a été marqué par la reprise des hostilités entre forces américaines et iraniennes, soulignant la fragilité du protocole d'accord négocié. Le détroit d'Ormuz redevenant l'épicentre du conflit, le prix du baril, descendu vers les 70\$, bondissait jusqu'à 100\$, alimentant de nouveau les craintes inflationnistes.

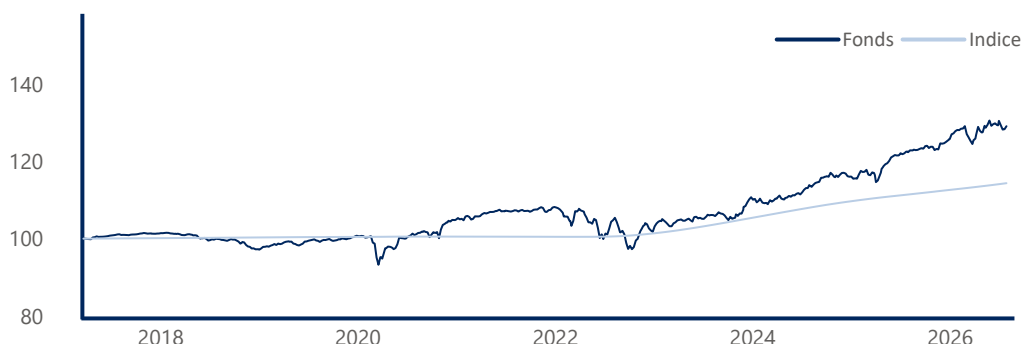
D'où une réaction très négative des marchés obligataires et une forte tension sur toute la courbe des taux avec un Bund 10 ans prenant plus de 30 bps à 3,20% (3,15% en fin de mois), une OAT 10 ans franchissant le seuil des 4%, tandis que le 2 ans allemand se tendait également de près de 30 bps à 2,80%. Le statu quo observé par la BCE comme par la FED lors de leur réunion fin juillet ne parvenait pas à inverser la tendance et les marchés de dettes souveraines perdent ainsi environ 2% sur le mois.

Mais le contexte géopolitique n'a pas été la seule source de volatilité. Les valeurs technologiques et en particulier les semis conducteurs ont connu des variations très erratiques et de forte ampleur. Ainsi l'indice mondial du secteur des semis conducteurs a perdu 26% entre le 1er et le 29 juillet avant de reprendre plus de 12% les 2 derniers jours du mois. A l'inquiétude sur les niveaux de valorisation et sur la rentabilité des investissements massifs dans l'IA (illustrée par la chute de l'action Alphabet qui a annoncé un free cash flow négatif au T2) s'est ajoutée la crainte d'une concurrence plus virulente de la part de la Chine qui réduit plus rapidement qu'anticipé le gap technologique.

Mais, les actions européennes ont bénéficié de résultats trimestriels de très bonne facture notamment dans les secteurs des banques, de l'énergie et des valeurs industrielles hors automobile. En sens inverse, des valeurs comme Sanofi ou Adidas ont déçu tandis que le secteur du Luxe était partagé entre signes d'amélioration chez Kering et l'Oréal et baisse de rentabilité pour Hermès. Au total, les indices européens s'adjugent près de 2%.

Le fonds varie de -0,18% sur le mois de juillet, portant la performance depuis le début de l'année à 2,65%. La volatilité se situe à 4,48%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

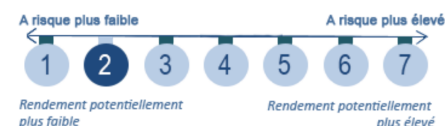
Nom	Fonds	Indice
1 mois	-0,18 %	0,25 %
1er janvier	2,65 %	1,56 %
1 an	5,36 %	2,64 %
3 ans	21,63 %	10,49 %
5 ans	20,45 %	13,75 %
Création	29,03 %	14,32 %

Indicateurs de risque

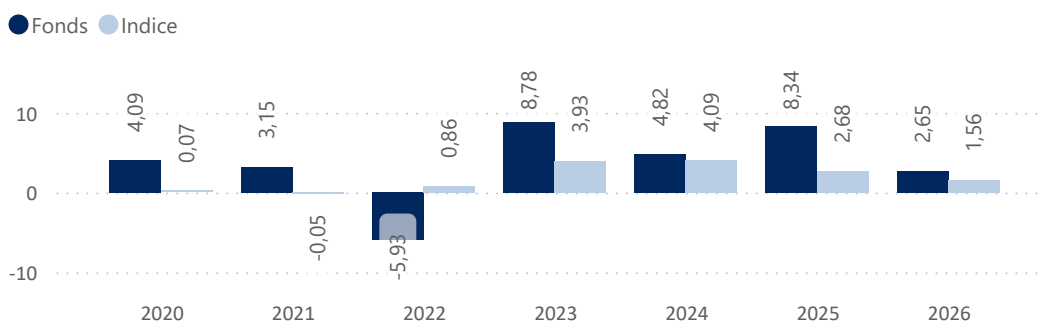
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	4,48%	3,90%	4,38%
Ratio de Sharpe	0,71	1,17	0,13

Performances annualisées

3 ans	6,74 %	3,38 %
5 ans	3,79 %	2,61 %
Création	2,76 %	1,44 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

129,03 €

Encours de l'OPCVM

87 534 449 €

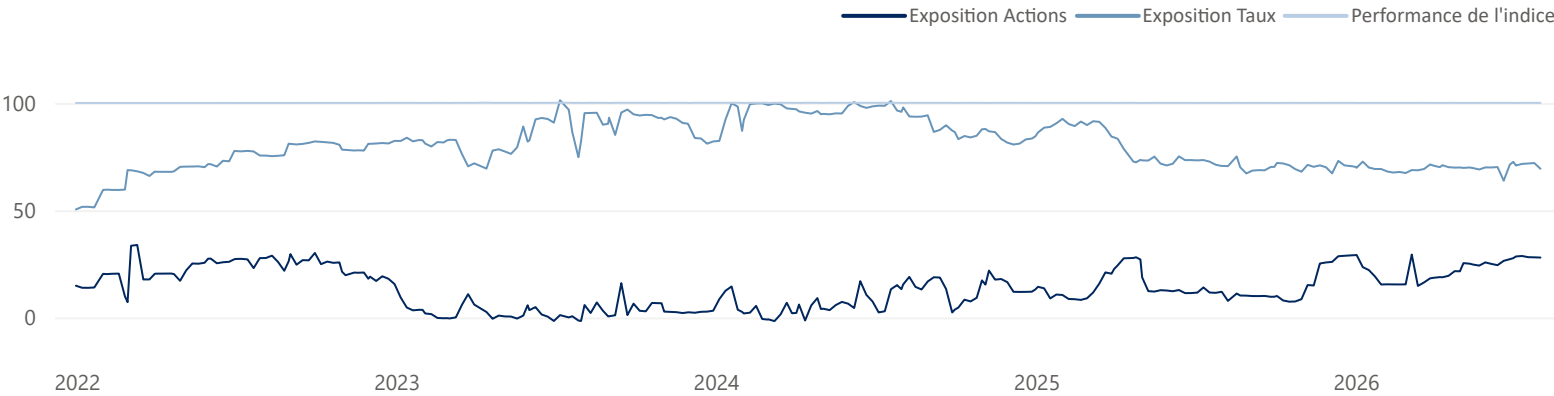
Caractéristiques du fonds

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 directs : 0.15% TTC maximum
Frais de gestion indirects : 2.5% 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

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

Exposition actions / taux en fin de mois : 27,93% / 69,32%



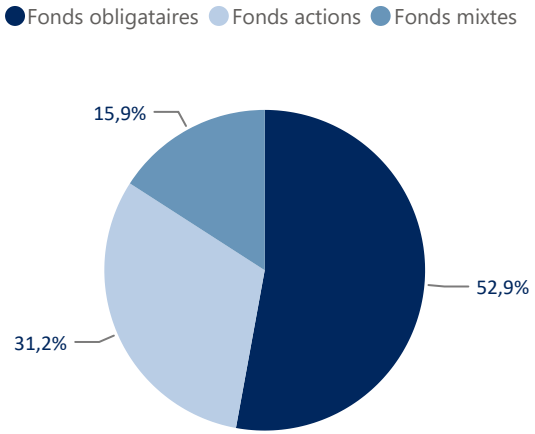
Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM Alpha Obligation Credit-Part C
DOM CAPI
ESK EXCLUSIF - Part C

Ventes / Allègements

Pondérations			
	Valeur	Poche	Poids
1	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	22,78 %
2	DOM Alpha Obligation Credit-Part I	Multigestion	22,38 %
3	DOM CAPI	Multigestion	16,48 %
4	ESK EXCLUSIF - Part C	Multigestion	14,79 %
5	DOM Fonciere Epilogue-Part C	Multigestion	6,58 %
6	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	3,25 %
7	PLACEURO CPH Classic	Multigestion	2,27 %
8	Sicav Placeuro - DOM Tresorerie Dynamique	Multigestion	2,24 %
9	Cellyant Convergence Fund	Multigestion	2,12 %
10	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	1,56 %



Poids des 10 premières positions : 94,45%

Les meilleures performances en €			
	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM SELECTION ACTION MIDC...	585 701,41	0,71 %
2	Cellyant Convergence Fund	5 489,79	0,01 %
3	DOM Finance - DOM Patrimoine...	3 241,38	0,00 %
4	DOM Orchidee I Long/Short	-1 347,50	-0,00 %
5	DOM Fonciere Epilogue-Part C	-4 345,00	-0,01 %

Les moins bonnes performances en €			
	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM Alpha Obligation Credit-P...	-344 542,65	-0,42 %
2	ESK EXCLUSIF - Part C	-108 400,20	-0,13 %
3	DOM CAPI	-76 724,50	-0,09 %
4	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	-71 513,48	-0,09 %
5	ABACUS GREEN DEAL Part I	-62 016,00	-0,07 %

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.