

décembre 2025 (données au 29/12/2025)

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

Les marchés européens d'actions ont résisté en décembre à la baisse des indices américains et à la dégradation des marchés obligataires pour réaliser une nouvelle performance positive (Eurostoxx50 +2.17%). Ils ont en effet présenté aux yeux des investisseurs internationaux un profil rassurant grâce à une exposition limitée au secteur de l'Intelligence Artificielle, secteur sujet d'inquiétudes profondes aux USA quant à la rentabilité et au financement des investissements colossaux réalisés, et du fait d'une plus grande visibilité en ce qui concerne aussi bien la micro que la macro économie avec notamment une inflation stable et des perspectives de croissance revues à la hausse.

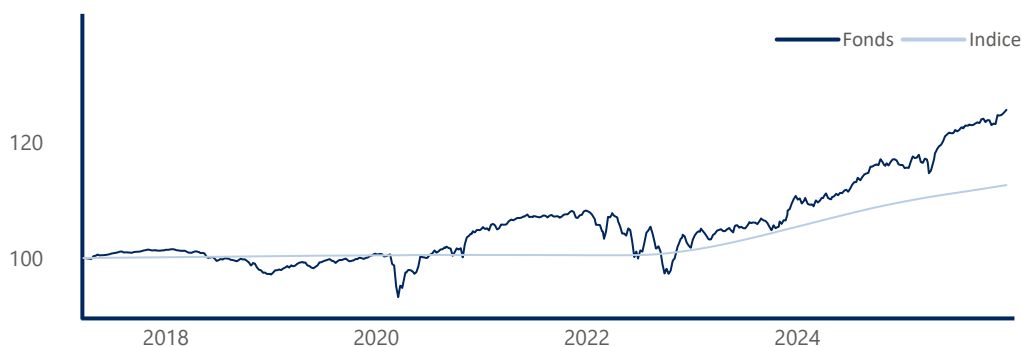
A cela s'ajoute la clarté quant à la politique monétaire de la BCE, destinée à rester inchangée pour les prochains trimestres, tandis que la politique de la FED reste plus incertaine. Certes, celle-ci a abaissé comme attendu ses taux de 25 bps pour la troisième fois consécutive mais elle reste divisée quant à la poursuite de la trajectoire baissière.

Croissance en hausse, inflation stable voire en léger rebond, pas de catalyseur en matière de politique monétaire et des besoins de financement accrus pour les Etats de la zone euro, cet ensemble a pesé sur les dettes souveraines qui ont vu leur rendement progresser sensiblement au cours du mois avec le bund 10 ans se tendant de 17 bps à 2.87% et l'OAT prenant 16 bps à 2.56%.

Le mois de décembre a ainsi été à l'image de l'ensemble de l'année : très favorable aux actions et aux matières premières (à l'exception du pétrole) et à l'euro face au dollar, mais négatif pour les marchés de dettes souveraines.

Le fonds varie de 0,73% sur le mois de décembre, portant la performance depuis le début de l'année à 8,17%. La volatilité se situe à 3,74%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

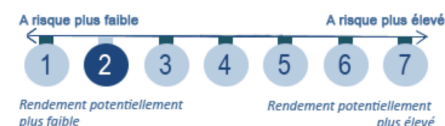
Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,73 %	0,21 %
1er janvier	8,17 %	2,66 %
1 an	8,17 %	2,66 %
3 ans	23,34 %	11,07 %
5 ans	19,68 %	11,97 %
Création	25,51 %	12,56 %

Indicateurs de risque

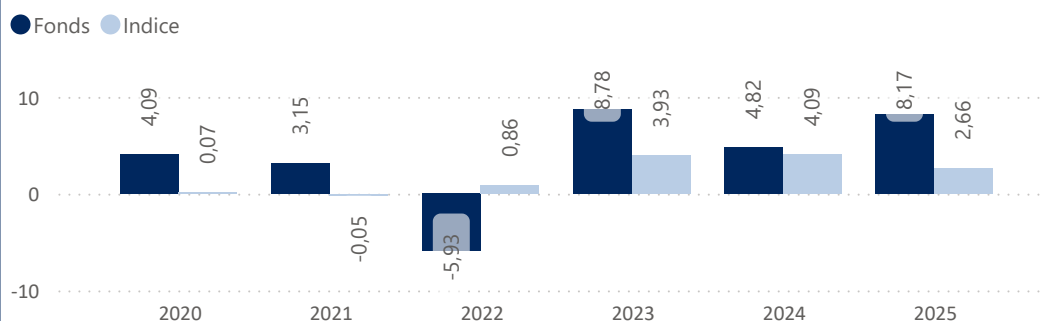
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	3,74%	3,41%	4,42%
Ratio de Sharpe	1,43	1,30	-0,05

Performances annualisées

3 ans	7,25 %	3,56 %
5 ans	3,66 %	2,29 %
Création	2,63 %	1,36 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

125,51 €

Encours de l'OPCVM

72 260 486 €

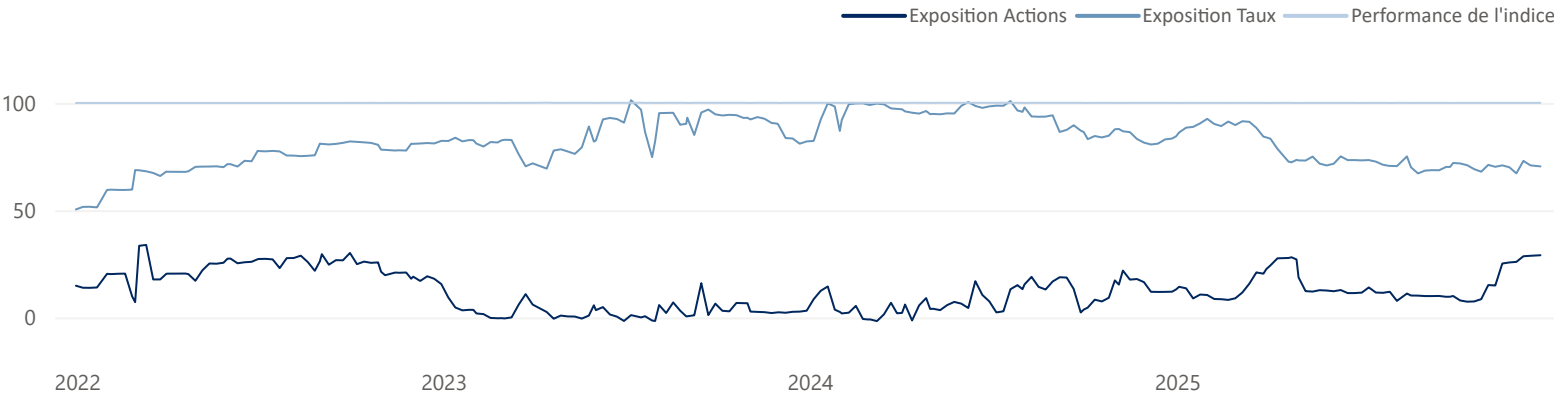
Caractéristiques du fonds

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 : 29,01% / 70,42%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM Alpha Obligation Credit-Part I
DOM CAPI
DOM SELECTION ACTION MIDCAP

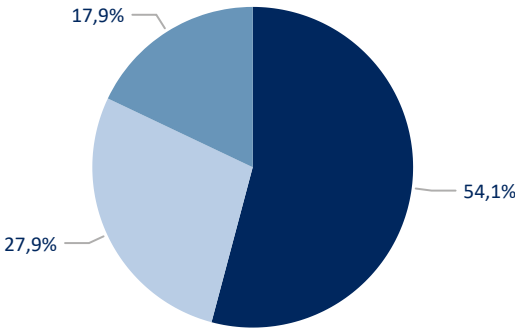
Ventes / Allègements

--

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Alpha Obligation Credit-Part I	Multigestion	21,69 %
2	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	19,99 %
3	DOM CAPI	Multigestion	17,09 %
4	ESK EXCLUSIF - Part C	Multigestion	16,66 %
5	DOM Fonciere Epilogue-Part C	Multigestion	8,10 %
6	PLACEURO CPH Classic	Multigestion	3,20 %
7	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	3,00 %
8	Sicav Placeuro - DOM Tresorerie Dynamique	Multigestion	2,72 %
9	Cellyant Convergence Fund	Multigestion	2,35 %
10	ABACUS GREEN DEAL Part I	Multigestion	1,29 %

Fonds obligataires Fonds actions Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 96,08%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM SELECTION ACTION MIDC...	496 381,47	0,71 %
2	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	49 640,21	0,07 %
3	ESK EXCLUSIF - Part C	40 461,20	0,06 %
4	DOM CAPI	3 662,00	0,01 %
5	DOM Fonciere Epilogue-Part C	0,00	0,00 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM Alpha Obligation Credit-P...	-24 859,69	-0,04 %
2	PLACEURO CPH Classic	-21 582,40	-0,03 %
3	ABACUS GREEN DEAL Part I	-5 104,00	-0,01 %
4	DOM Finance - DOM Patrimoine...	-2 387,77	-0,00 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-P...	-2 146,00	-0,00 %

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.