

janvier 2026 (données au 30/01/2026)

L'OPCVM a pour objectif d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, une performance annualisée nette de frais supérieure à 6%. Le portefeuille se construit autour d'une allocation stratégique basée sur des perspectives de marchés long terme et une allocation tactique intégrant les opportunités de marchés à court terme. Le fonds est principalement investi en parts d'OPCVM. Le processus de sélection des OPC résulte d'une analyse quantitative interne suivie d'une analyse purement qualitative.

Commentaire de gestion



Grégory Olszowy
Gérant

Les marchés européens d'actions débutent l'année sur une note positive, en dépit de multiples soubresauts extérieurs, facteurs de volatilité. Comme le mois précédent, ils ont bénéficié de flux d'investissement internationaux positifs, en présentant aux yeux des investisseurs internationaux un profil rassurant avec des valorisations raisonnables, une exposition limitée au secteur de l'IA et une plus grande visibilité en ce qui concerne aussi bien la micro que la macro économie caractérisée par une inflation stable et des perspectives de croissance revues à la hausse.

Ils ont ainsi nettement surperformé des indices américains pénalisés par les craintes liées à l'IA et sur lesquels pèse, ainsi que sur le dollar, une prime de risque négative due à l'activisme forcené du Président Trump. Celui-ci a réussi dans le même mois à kidnapper le Président vénézuélien, à menacer d'annexer le Groenland y compris par la force puis de frapper militairement l'Iran, avant de menacer une douzaine de pays d'augmenter les tarifs douaniers au mépris des accords conclus à l'été.

Dans ce contexte anxiogène marqué par l'envolée du cours des métaux, or et argent en tête, les marchés européens ont tiré notamment profit du boom du secteur des semi-conducteurs (ASML +31%) et de l'engouement pour le secteur des banques, pour celui de la Défense ou encore celui des matières premières (Mittal +17%). Ces flux internationaux ont également bénéficié aux marchés de dettes souveraines, avec une légère détente du Bund, et aux marchés du crédit corporate particulièrement actifs.

Le fonds varie de 1,77% sur le mois de janvier, portant la performance depuis le début de l'année à 1,77%. La volatilité se situe à 6,48%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

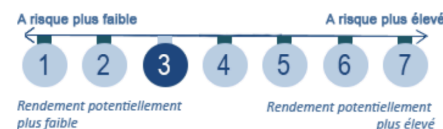
Nom	Fonds
1 mois	1,77 %
1er janvier	1,77 %
1 an	11,69 %
3 ans	13,50 %
Création	6,80 %

Indicateurs de risque

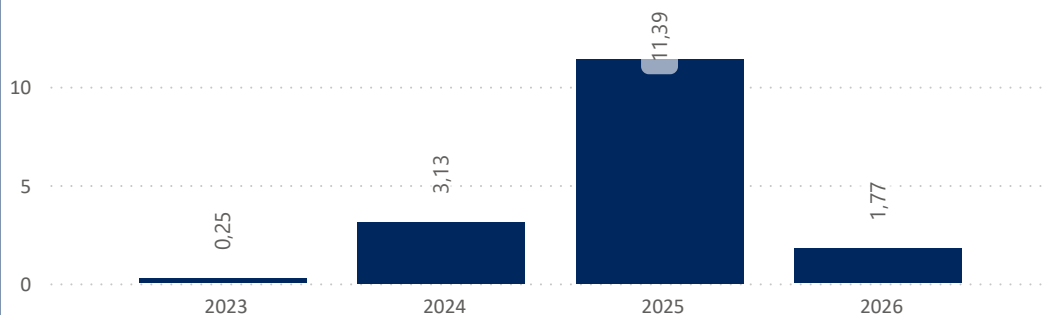
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,48%	5,35%	6,61%
Ratio de Sharpe	1,37	0,27	-0,17

Performances annualisées

3 ans	4,31 %
Création	1,72 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

106,80 €

Encours de l'OPCVM

8 883 265 €

Caractéristiques du fonds

Date de création : 30 mars 2022

Code ISIN : FR0014007N65

Indice de référence : Néant

Devise de référence : Euro

Affectation du résultat : Capitalisation

Classification : FCP mixte

Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans

Eligible au PEA : NON

SFDR : Article 8

Commission de gestion : 1,75% TTC max

Commission de souscription : Néant

Commission de rachat : 2,00% TTC maximum

Commission de surperformance : 20% de la surperformance lorsque la performance nette de frais dépasse 6% par an

Fréquence de valorisation : Quotidienne

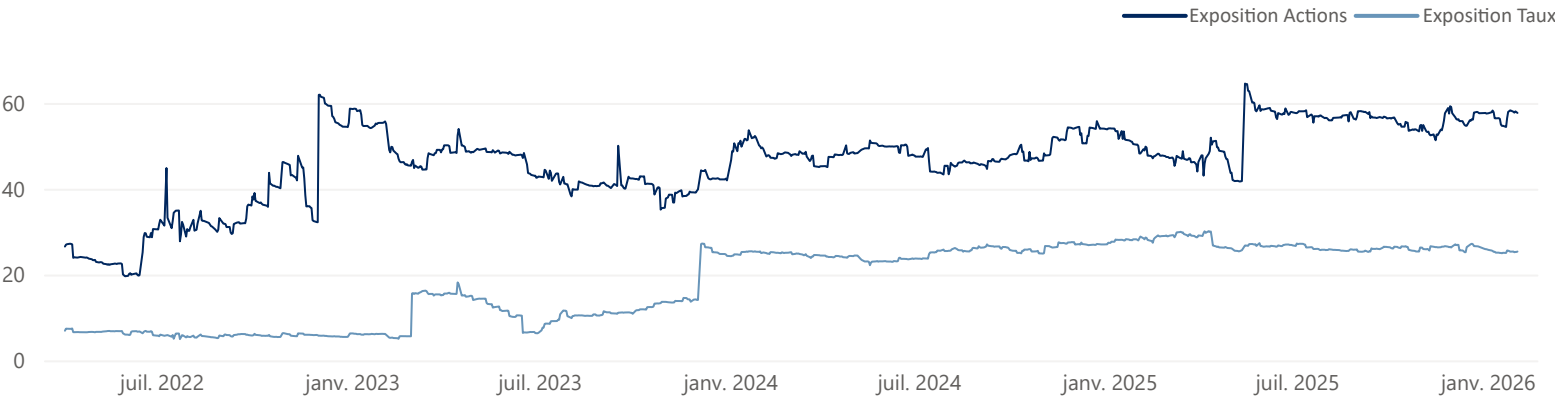
Cut-off : Chaque jour à 15h00, sauf jours fériés

Règlement : J+3

Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

Gestion de l'exposition depuis le 30/03/2022 Exposition actions / taux en fin de mois : 57,68% / 25,36%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Eleva Absolute Return Europe Fund
FSSA China Growth Fund - VI
Independance Europe Mid - Part A

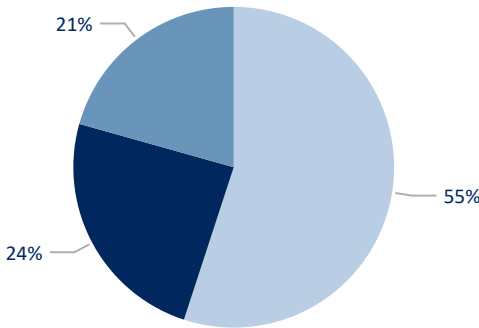
Ventes / Allègements

Aberdeen -China A Share Equity Fund
Independance ET expansion - Europe
Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	Gemfunds - Gemequity-Part R	Multigestion	6,27 %
2	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	Multigestion	6,00 %
3	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	5,51 %
4	DOM REFLEX	Multigestion	5,40 %
5	Banque St-Olive BSO Bio Sante	Multigestion	4,92 %
6	Piquemal Houghton Funds - Global Equities Part R	Multigestion	4,83 %
7	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	4,61 %
8	Lupus alpha Micro Champions-Part A	Multigestion	3,96 %
9	Gemway Assets - Gemchina	Multigestion	3,93 %
10	M&G Emerging Markets Bond Fund	Multigestion	3,78 %

Fonds actions Fonds obligataires Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 49,20%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Gemfunds - Gemequity-Part R	41 386,08	0,48 %
2	Piquemal Houghton Funds - Glo...	22 662,91	0,27 %
3	Independance ET expansion - E...	15 914,14	0,19 %
4	Gemway Assets - Gemchina	14 346,15	0,17 %
5	Lupus alpha Micro Champions-...	12 960,00	0,15 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Goldman Sachs India Equity Po...	-10 584,00	-0,12 %
2	Banque St-Olive BSO Bio Sante	-3 679,65	-0,04 %
3	DOM Selection Action Rendem...	-2 907,91	-0,03 %
4	Immobilier 21-Part AC	267,15	0,00 %
5	Lazard Convertible Global-Part R	376,00	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.