

février 2026 (données au 27/02/2026)

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

Toujours portés par des flux internationaux de capitaux importants, les marchés européens d'actions ont étendu en février leur longue séquence haussière pour établir de nouveaux plus hauts historiques. Favorisés par l'amélioration des conditions macroéconomiques, les marchés ont bénéficié d'annonces de résultats de sociétés et de perspectives jugées favorablement. Cela a été particulièrement vrai pour les secteurs leaders de la hausse depuis plusieurs mois, le secteur des semis conducteurs avec par exemple STM (+19% sur le mois), les banques avec des profits records pour quasiment toutes, les valeurs industrielles (Schneider +14%, Safran +13%) à l'exception notable des valeurs automobiles, les valeurs liées aux matières premières et métaux (Mittal +21%).

En sens inverse, le secteur du Luxe a pâti de résultats et de perspectives toujours déprimées. Mais le secteur le plus attaqué a été celui des logiciels (Dassault systèmes -20%, Wolters Kluwer -14%) : le recours à l'IA est désormais considéré comme un substitut possible à l'achat de software, ce qui fait peser sur le secteur un risque structurel.

Dans ce contexte dominé par les publications de sociétés, l'invalidation par la Cour Suprême d'une grande partie des tarifs douaniers imposés par Donald Trump n'a pas eu d'impact majeur, d'autant que la riposte de l'administration américaine était prête sous la forme d'un tarif général de 10% pouvant être augmenté à 15%. Mais elle a tout de même accéléré la détente sur les taux américains, le rendement du 10 ans terminant le mois sous les 4pc en baisse de 30 bps, ce dont profitait les taux européens le rendement du Bund se détendant de 20 bps.

L'or a poursuivi sa progression en dépit d'une volatilité élevée, témoignant des craintes d'une partie des investisseurs quant aux risques liés aux tensions grandissantes au Moyen Orient. La suite des événements allait leur donner raison avec le déclenchement d'un conflit majeur en Iran et dans tout le Golfe, conflit susceptible de changer notablement le contexte macro économique mondial et l'évolution des marchés financiers.

Le fonds varie de 1,69% sur le mois de février, portant la performance depuis le début de l'année à 3,50%. La volatilité se situe à 6,42%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

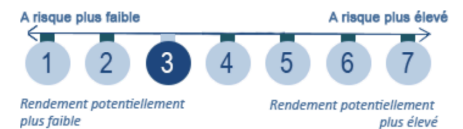
Nom	Fonds
1 mois	1,69 %
1er janvier	3,50 %
1 an	11,45 %
3 ans	16,16 %
Création	8,61 %

Indicateurs de risque

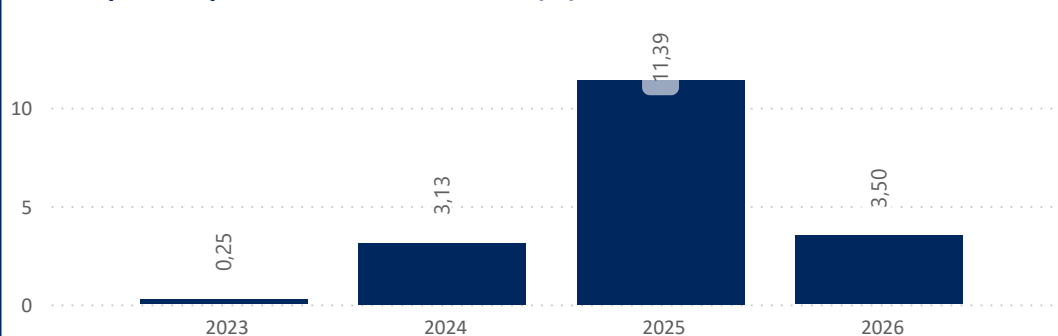
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,42%	5,34%	6,63%
Ratio de Sharpe	1,37	0,46	-0,08

Performances annualisées

3 ans	5,12 %
Création	2,12 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

108,61 €

Encours de l'OPCVM

9 309 251 €

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 : 54,76% / 26,49%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I
Gay-Lussac Microcaps Europe - Part I
Gemfunds - Gemequity - Part I

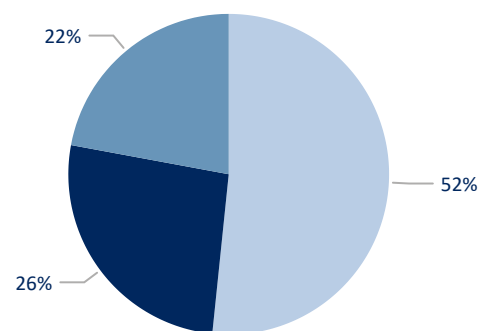
Ventes / Allègements

DOM PATRIMOINE - Part R
Gay-Lussac Microcaps Europe Part A
Gemfunds - Gemequity-Part R

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	Gemfunds - Gemequity - Part I	Multigestion	6,34 %
2	Gay-Lussac Microcaps Europe - Part I	Multigestion	5,76 %
3	DOM REFLEX	Multigestion	5,68 %
4	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	5,36 %
5	Banque St-Olive BSO Bio Sante	Multigestion	5,34 %
6	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	4,94 %
7	Piquemal Houghton Funds - Global Equities Part S	Multigestion	4,89 %
8	DNCA Invest - Alpha Bonds - Part I	Multigestion	4,01 %
9	Lupus alpha Micro Champions-Part A	Multigestion	3,76 %
10	Lazard Credit Opportunities SICAV - Part I	Multigestion	3,74 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes


Poids des 10 premières positions : 49,82%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	17 745,00	0,20 %
2	Banque St-Olive BSO Bio Sante	17 643,98	0,20 %
3	Independance ET expansion - E...	13 652,88	0,15 %
4	Memnon Fund - European Part R	11 245,85	0,13 %
5	MONETA Long Short	8 312,28	0,09 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	-13 229,70	-0,15 %
2	Lupus alpha Micro Champions-...	-1 800,00	-0,02 %
3	Eleva Absolute Return Europe ...	-146,50	-0,00 %
4	DOM Selection Action Rendem...	88,03	0,00 %
5	Lazard Convertible Global-Part R	813,10	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.