

mars 2026 (données au 31/03/2026)

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 d'actions et d'obligations ont connu en mars une séquence de forte baisse et de volatilité élevée, à la suite du déclenchement le 28 février d'un conflit armé majeur au Moyen-Orient, opposant les USA alliés à Israël à l'Iran. Dès lors, ils ont évolué principalement en fonction des anticipations des investisseurs quant à la durée du conflit et à son impact potentiel sur l'économie mondiale avec comme baromètre les variations des cours du pétrole lesquels ont inévitablement flambé, passant dès la première semaine de 70\$ à 100\$ puis montant jusqu'à 120\$.

En effet, confronté à la supériorité militaire de la coalition, l'Iran a mis en place une stratégie d'embarquement de la région par des attaques contre l'ensemble des pays du Golfe et de maximisation du coût économique du conflit par des attaques contre des installations pétrolières et gazières et par le blocage de fait du détroit d'Ormuz par lequel transitent notamment 20% de la consommation mondiale de pétrole et de gaz liquéfié.

Déséquilibre structurel entre l'offre et la demande d'hydrocarbures et donc envolée des prix, hausse du prix de fret maritime, hausse de l'incertitude géopolitique, dégradation des conditions financières par la hausse des taux, baisse du pouvoir d'achat et donc de la consommation, c'est un véritable choc stagflationniste qui menace désormais les économies et les marchés.

Et cette menace, qui remet en cause le scénario de politique monétaire accommodante précipite en même temps à la baisse actions, obligations (en particulier dans la partie courte de la courbe) et métaux précieux. Ainsi, l'Eurostoxx50 perd sur le mois plus de 9%, les marchés de dette 3% avec un rendement du bund 10 ans qui se tend de 40 bps tandis que celui du 2 ans grimpe de 60 bps, l'or plus de 12%.

Le fonds varie de -5,15% sur le mois de mars, portant la performance depuis le début de l'année à -1,83%. La volatilité se situe à 6,95%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

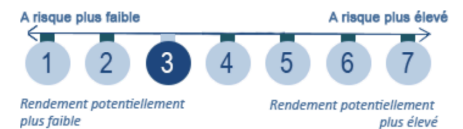
Nom	Fonds
1 mois	-5,15 %
1er janvier	-1,83 %
1 an	8,12 %
3 ans	10,91 %
Création	3,02 %

Indicateurs de risque

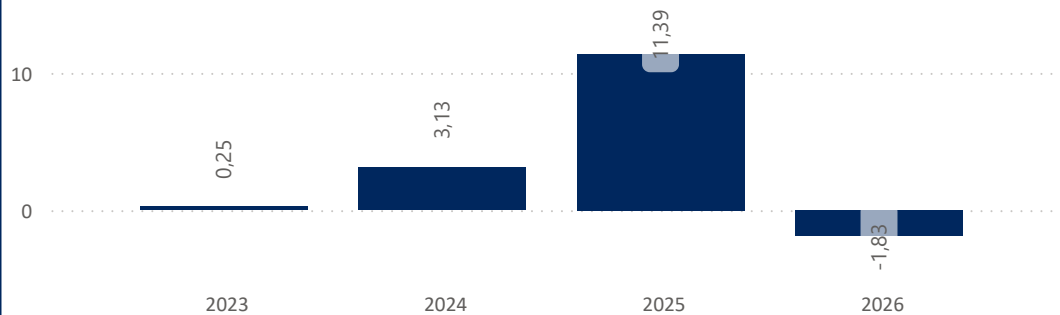
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,95%	5,54%	6,81%
Ratio de Sharpe	0,74	0,09	-0,33

Performances annualisées

3 ans	3,51 %
Création	0,74 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 103,02 €

Encours de l'OPCVM 8 960 400 €

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 : 65,02% / 31,63%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I
Indépendance Europe Mid - Part I
Moneta Long Short - Part A

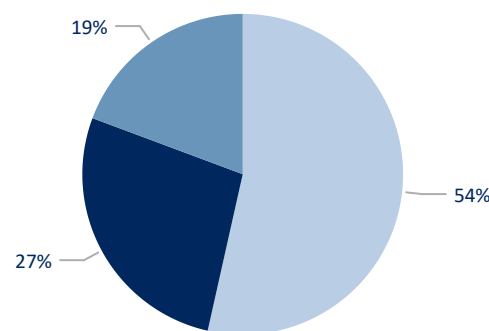
Ventes / Allègements

Eleva Absolute Return Europe Fund
Indépendance Europe Mid - Part A
MONETA Long Short

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	6,89 %
2	DOM REFLEX	Multigestion	6,78 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	6,45 %
4	Gemfunds - Gemequity - Part I	Multigestion	5,81 %
5	Gay-Lussac Microcaps Europe - Part I	Multigestion	5,63 %
6	Piquemal Houghton Funds - Global Equities Part S	Multigestion	5,30 %
7	Banque St-Olive BSO Bio Sante	Multigestion	5,23 %
8	DNCA Invest - Alpha Bonds - Part I	Multigestion	4,09 %
9	Gemway Assets - Gemchina - Part I	Multigestion	3,92 %
10	Lazard Credit Opportunities SICAV - Part I	Multigestion	3,74 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 53,86%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DNCA Invest - Alpha Bonds - Pa...	-6 021,00	-0,06 %
2	Eleva Absolute Return Europe F...	-6 683,30	-0,07 %
3	Lazard Convertible Global-Part R	-7 073,50	-0,08 %
4	HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	-7 879,30	-0,08 %
5	Robeco Capital Growth Funds - ...	-8 182,35	-0,09 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Gemfunds - Gemequity - Part I	-69 203,70	-0,74 %
2	Immobilier 21-Part IC	-47 934,18	-0,51 %
3	Gay-Lussac Microcaps Europe - ...	-32 035,50	-0,34 %
4	Indépendance ET expansion - E...	-31 622,00	-0,34 %
5	Lupus alpha Micro Champions-...	-29 947,50	-0,32 %

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.