

avril 2026 (données au 30/04/2026)

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

Après la débâcle du mois précédent, les marchés d'actions ont rebondi en avril avec des investisseurs toujours focalisés sur les évolutions de la guerre au Moyen-Orient, mais également réceptifs aux publications trimestrielles des entreprises ainsi qu'aux premières statistiques macroéconomiques prenant en compte l'impact du conflit.

L'annonce le 8 avril d'un cessez-le-feu faisait chuter les cours du pétrole d'une douzaine de pourcents et entraînait un fort rebond des marchés d'actions et d'obligations. Mais les cours du pétrole repartaient à la hausse dès le milieu du mois devant la persistance du blocage du détroit d'Ormuz, symbole de l'enlisement du conflit et de l'absence d'avancées dans les négociations entre les belligérants.

A cet enlisement du conflit répondait l'effritement des marchés avec une séquence de 8 séances de baisse consécutives des actions européennes et une remontée des taux obligataires qui retrouvaient leur niveau antérieur, à l'instar du bund 2 ans qui de 2.40% mi avril terminait le mois au-delà des 2.60%, son niveau de fin mars. Parallèlement, les publications des entreprises discriminaient nettement les secteurs entre les gagnants, principalement le secteur de l'énergie et surtout celui des semis conducteurs toujours porté par les investissements massifs dans l'IA, des perdants dans la consommation discrétionnaire, Luxe, Automobile et bien sûr compagnies aériennes et tourisme.

A noter également, la montée des provisions pour risque dans le secteur bancaire, reflet de la dégradation de l'économie de la zone euro qui voit sa croissance flancher (+0.1% au premier trimestre) tandis que l'inflation repasse au dessus des 3%. Dans ce contexte difficile, la BCE a laissé ses taux inchangés tout en préparant les marchés à un prochain relèvement en juin. Au total, au terme de ce mois volatil, les indices actions s'adjugent plus de 5% tandis que les marchés obligataires font du surplace ayant reperdu tous leurs gains initiaux.

Le fonds varie de 3,74% sur le mois d'avril, portant la performance depuis le début de l'année à 1,84%. La volatilité se situe à 6,01%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds
1 mois	3,74 %
1er janvier	1,84 %
1 an	11,96 %
3 ans	16,94 %
Création	6,87 %

Indicateurs de risque

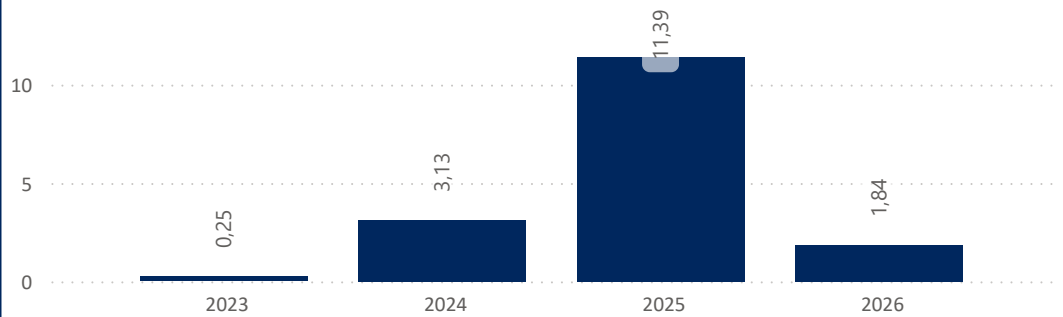
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,01%	5,74%	6,98%
Ratio de Sharpe	1,49	0,40	-0,20

Performances annualisées

3 ans	5,35 %
Création	1,63 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 106,87 €

Encours de l'OPCVM 9 331 748 €

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 : 63,07% / 31,31%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Amundi STOXX Europe 600 Healthcare UCITS E...
DOM Alpha Obligation Credit-Part C
HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF

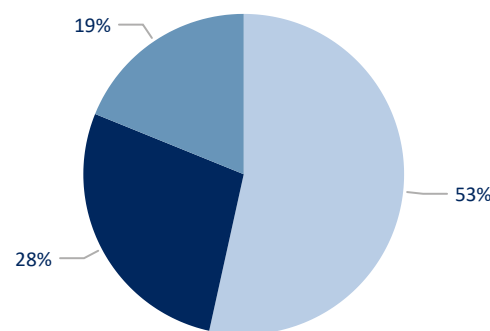
Ventes / Allègements

Axiom Lux - Axiom European Banks Equity
DOM Selection Action Rendement Internation...
Eleva Absolute Return Europe Fund

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM REFLEX	Multigestion	7,00 %
2	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	6,75 %
3	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	6,74 %
4	Gemfunds - Gemequity - Part I	Multigestion	6,28 %
5	Gay-Lussac Microcaps Europe - Part I	Multigestion	5,72 %
6	Piquemal Houghton Funds - Global Equities Part S	Multigestion	5,06 %
7	Banque St-Olive BSO Bio Sante	Multigestion	4,36 %
8	DNCA Invest - Alpha Bonds - Part I	Multigestion	3,98 %
9	Gemway Assets - Gemchina - Part I	Multigestion	3,91 %
10	Lupus alpha Micro Champions-Part A	Multigestion	3,78 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 53,57%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Gemfunds - Gemequity - Part I	64 858,50	0,72 %
2	BDL Transition-Part GP	32 865,75	0,37 %
3	Lupus alpha Micro Champions-...	32 535,00	0,36 %
4	Gay-Lussac Microcaps Europe - ...	29 929,50	0,33 %
5	Memnon Fund - European Part R	20 334,30	0,23 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Banque St-Olive BSO Bio Sante	-16 717,65	-0,19 %
2	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	-4 700,00	-0,05 %
3	Piquemal Houghton Funds - Gl...	-3 042,41	-0,03 %
4	DOM REFLEX	4 451,80	0,05 %
5	HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	4 553,70	0,05 %

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.