

juin 2026 (données au 30/06/2026)

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

La perspective d'une sortie du conflit au Moyen-Orient dégonfle les prix du pétrole et permet aux actions européennes de réaliser un mois de juin en nette hausse qui clôture un trimestre record. Longtemps attendue et anticipée, l'annonce d'un protocole d'accord entre USA et Iran s'est accompagnée d'une réouverture quasi immédiate et complète du détroit d'Ormuz permettant de réapprovisionner le marché pétrolier mondial et entraînant la chute du baril de 95 \$ à 75\$.

Certes, comme prévu, ce mouvement n'a pas empêché la BCE de remonter de 25 bps ses taux directeurs à 2.25% ; mais cette décision est analysée plus comme une mesure préventive et un message adressé aux acteurs économiques que la banque centrale ne laissera pas les anticipations d'inflation s'ancrer durablement au-dessus de l'objectif de 2% et non comme le signal d'un véritable cycle nouveau de hausse des taux.

Ce retour à la normale des prix de l'énergie, en repoussant le risque de stagflation, enlève du même coup le principal sujet d'inquiétude des investisseurs européens qui vont pouvoir concentrer leur attention sur la forte croissance des bénéfices des entreprises (+12% attendus au T2) sous l'impulsion notamment de l'envolée des profits dans le secteur des semis conducteurs.

Les marchés de dettes souveraines ont également profité de cet environnement porteur, mais dans des proportions plus limitées (- 10 bps pour le 10 ans allemand à 2.85%) tandis que le marché du crédit restait actif et bien orienté avec des primes de risque toujours au plus bas. L'or perd plus de 10% sur le mois avec l'élimination des risques extrêmes tant géopolitiques qu'économiques. L'Eurostoxx 600 gagne lui 2.50% sur le mois et 10% sur le trimestre.

Le fonds varie de -0,34% sur le mois de juin, portant la performance depuis le début de l'année à 3,94%. La volatilité se situe à 6,21%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds
1 mois	-0,34 %
1er janvier	3,94 %
1 an	10,14 %
3 ans	19,80 %
Création	9,07 %

Indicateurs de risque

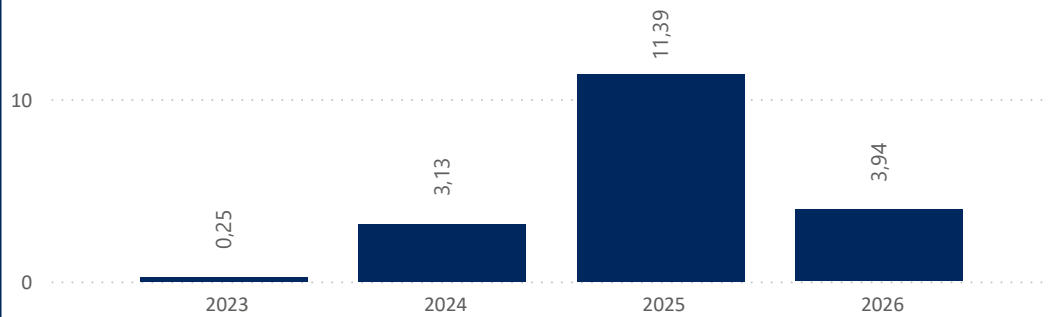
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,21%	5,84%	7,10%
Ratio de Sharpe	1,28	0,69	-0,02

Performances annualisées

3 ans	6,21 %
Création	2,06 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

109,07 €

Encours de l'OPCVM

9 840 249 €

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 : 53,85% / 33,58%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Amundi Global Luxury UCITS ETF
DOM Alpha Obligation Credit-Part C
Robeco NextGen Global Small-Cap Equity UCIT...

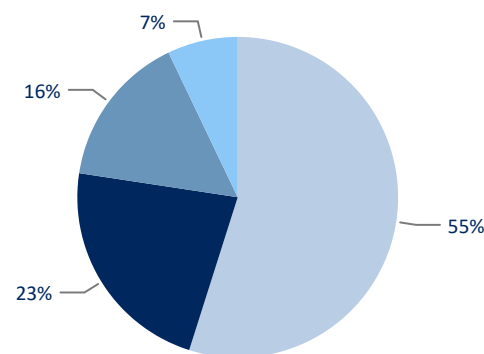
Ventes / Allègements

Amundi STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF
Banque St-Olive BSO Bio Sante
Gemfunds - Gemequity - Part I

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	7,83 %
2	DOM REFLEX	Multigestion	7,62 %
3	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	6,82 %
4	Piquemal Houghton Funds - Global Equities Part S	Multigestion	4,97 %
5	Gay-Lussac Microcaps Europe - Part I	Multigestion	4,72 %
6	Gemfunds - Gemequity - Part I	Multigestion	4,47 %
7	Gemway Assets - Gemchina - Part I	Multigestion	4,16 %
8	Lazard Credit Opportunities SICAV - Part I	Multigestion	3,96 %
9	DNCA Invest - Alpha Bonds - Part I	Multigestion	3,79 %
10	BDL Transition-Part GP	Multigestion	3,71 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes ▶



Poids des 10 premières positions : 52,06%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Banque St-Olive BSO Bio Sante	17 496,85	0,18 %
2	Robeco Capital Growth Funds - ...	14 019,25	0,14 %
3	Amundi STOXX Europe 600 Ban...	11 709,29	0,12 %
4	Goldman Sachs India Equity Por...	11 312,00	0,12 %
5	Memnon Fund - European Part R	9 855,60	0,10 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Piquemal Houghton Funds - Gl...	-23 576,00	-0,24 %
2	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	-15 745,00	-0,16 %
3	Lupus alpha Micro Champions-...	-11 898,05	-0,12 %
4	FSSA China Growth Fund - VI	-11 439,00	-0,12 %
5	HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	-10 115,00	-0,10 %

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.