

août 2025 (données au 29/08/2025)

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 l'inquiétude initiale, le soulagement semble l'avoir emporté, au moins à court terme, les investisseurs faisant preuve de fatalisme et jugeant un mauvais accord préférable à une absence d'accord et le taux de 15% probablement gérable par la majorité des sociétés exportatrices.

Cette appréciation a également été influencée par l'optimisme des marchés américains qui, en dépit d'une détérioration du marché de l'emploi et d'un taux d'inflation remontant vers les 3%, ont établi de nouveaux records historiques, portés par des résultats d'entreprises en nette hausse et par des perspectives de baisse des taux renforcées par les déclarations de J. Powell à Jackson Hole indiquant un ajustement à venir de la politique monétaire dans un sens moins restrictif.

La détente sur les taux souverains américains profitait à l'once d'or (en hausse de 4,5% sur le mois au niveau record de 3450) mais pas aux marchés obligataires européens qui poursuivaient leur dégradation sous l'effet d'une nouvelle tension sur la partie la plus longue de la courbe (+ 16bps pour le 30 ans allemand à 3,33%) alors que les taux français subissaient l'impact de la décision pour le moins surprenante du Premier ministre d'engager la responsabilité du gouvernement.

Le fonds varie de 1,05% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 8,35%. La volatilité se situe à 6,49%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds
1 mois	1,05 %
1er janvier	8,35 %
1 an	9,54 %
3 ans	9,38 %
Création	2,08 %

Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,49%	6,33%	7,42%
Ratio de Sharpe	1,05	0,05	-0,29

Performances annualisées

3 ans	3,04 %
Création	0,60 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 102,08 €

Encours de l'OPCVM 7 472 909 €

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

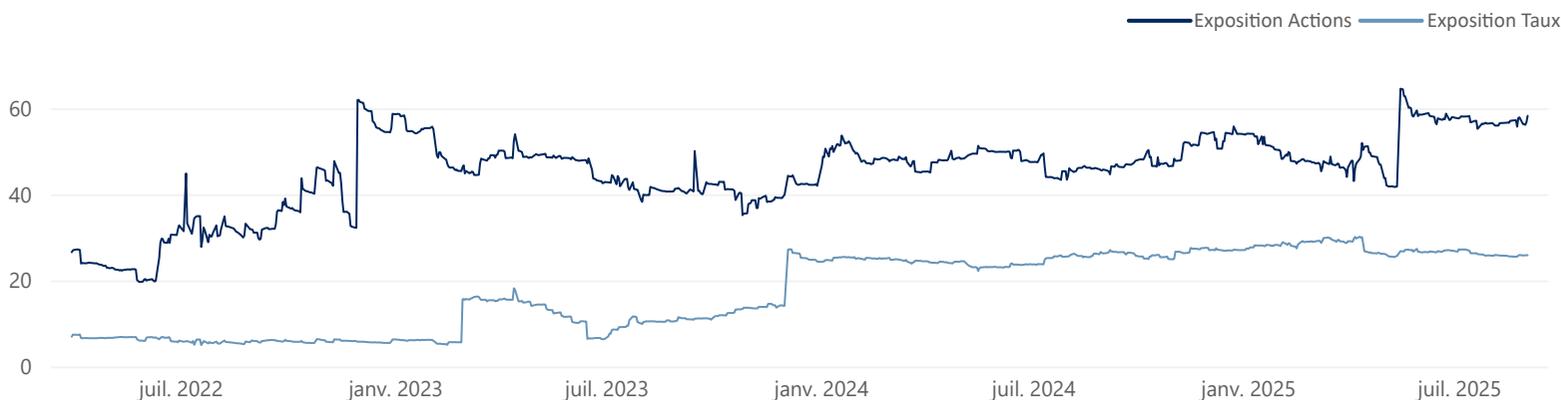
Règlement : J+3

Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

Gestion de l'exposition depuis le 30/03/2022

Exposition actions / taux en fin de mois : 58,22% / 25,83%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

FSSA China Growth Fund - VI
Gemfunds - Gemequity-Part R
Immobilier 21-Part AC

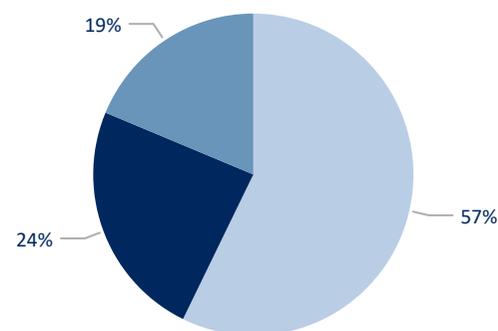
Ventes / Allègements

Aberdeen -China A Share Equity Fund
Lazard Credit Opportunities SICAV-Part C
MONETA Long Short

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	Gemfunds - Gemequity-Part R	Multigestion	6,06 %
2	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	Multigestion	5,93 %
3	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	5,89 %
4	Banque St-Olive BSO Bio Sante	Multigestion	5,74 %
5	Independance ET expansion - Europe	Multigestion	5,73 %
6	DOM REFLEX	Multigestion	5,34 %
7	Piquemal Houghton Funds - Global Equities Part R	Multigestion	4,95 %
8	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	4,86 %
9	Lupus alpha Micro Champions-Part A	Multigestion	4,10 %
10	Gemway Assets - Gemchina	Multigestion	3,96 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 52,55%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	18 337,50	0,25 %
2	Aberdeen -China A Share Equit...	17 138,98	0,23 %
3	Piquemal Houghton Funds - Glo...	15 064,54	0,21 %
4	Gemway Assets - Gemchina	14 360,28	0,20 %
5	Independance ET expansion - E...	8 581,76	0,12 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Goldman Sachs India Equity Po...	-5 472,00	-0,07 %
2	DOM Selection Action Rendem...	-5 367,82	-0,07 %
3	BDL Transition-Part GP	-3 955,50	-0,05 %
4	Lazard Convertible Global-Part R	-1 074,16	-0,01 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-P...	-979,00	-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.