

août 2026 (données au 31/08/2026)

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

Grâce à une dynamique de profits des entreprises particulièrement favorable, les marchés d'actions ont poursuivi au mois d'août leur séquence haussière, établissant même de nouveaux records en début de mois, avant de reperdre une partie de leurs gains initiaux sous l'effet notamment de la dégradation continue des marchés obligataires.

Les publications de résultats des entreprises se sont enchaînées au mois d'août confirmant la tendance entrevue en juillet, celle d'un crû excellent avec une progression moyenne des profits en Europe proche des 20%, tirée en particulier par le secteur de l'énergie, celui des semis conducteurs et celui des banques.

Cette dynamique a permis aux indices européens et mondiaux d'établir de nouveaux records. Mais le tableau allait rapidement s'obscurcir. La situation dans le conflit avec l'Iran apparaît de plus en plus sans issue. Face à l'intransigeance des Iraniens quant à leur souveraineté sur le détroit d'Ormuz, les Américains misent désormais sur l'asphyxie de l'économie iranienne, stratégie aux résultats incertains et qui prendra des mois. D'où l'envolée des prix du baril qui repasse largement au dessus des 90\$, alimentant les craintes inflationnistes et donc les craintes de hausse des taux par les banques centrales.

Au même moment, les taux longs subissent une pression structurelle, l'augmentation partout dans le monde des besoins de financement des déficits publics se télescopant avec un cycle sans précédent d'investissement privé dans l'IA de plus en plus financé par la dette. La dégradation des marchés de dettes souveraines a donc été mondiale et générale sur l'ensemble de la courbe et a fini par peser sur les marchés actions qui réduisent leurs gains mensuels à 1%. A noter l'envolée du prix de l'or qui gagne 10%, reflétant l'inquiétude devant l'aggravation des déséquilibres financiers.

Le fonds varie de 0,63% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 4,22%. La volatilité se situe à 6,31%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

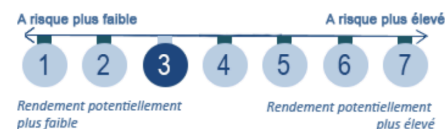
Nom	Fonds
1 mois	0,63 %
1er janvier	4,22 %
1 an	7,14 %
3 ans	19,78 %
Création	9,37 %

Indicateurs de risque

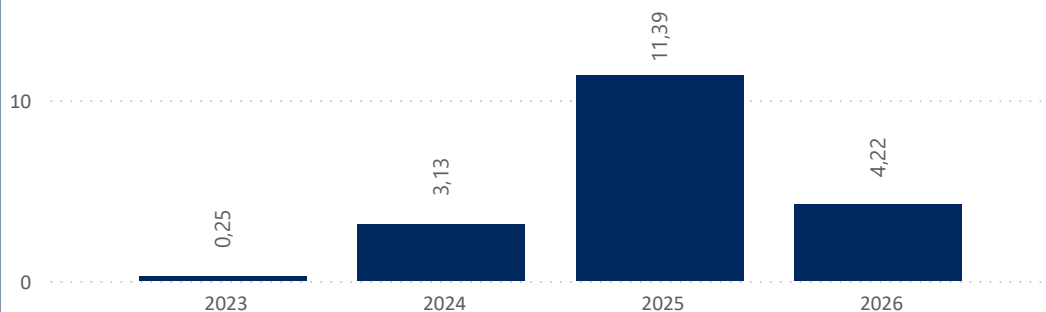
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,31%	5,84%	7,16%
Ratio de Sharpe	0,79	0,69	-0,02

Performances annualisées

3 ans	6,20 %
Création	2,04 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

109,37 €

Encours de l'OPCVM

10 013 009 €

Caractéristiques du fonds

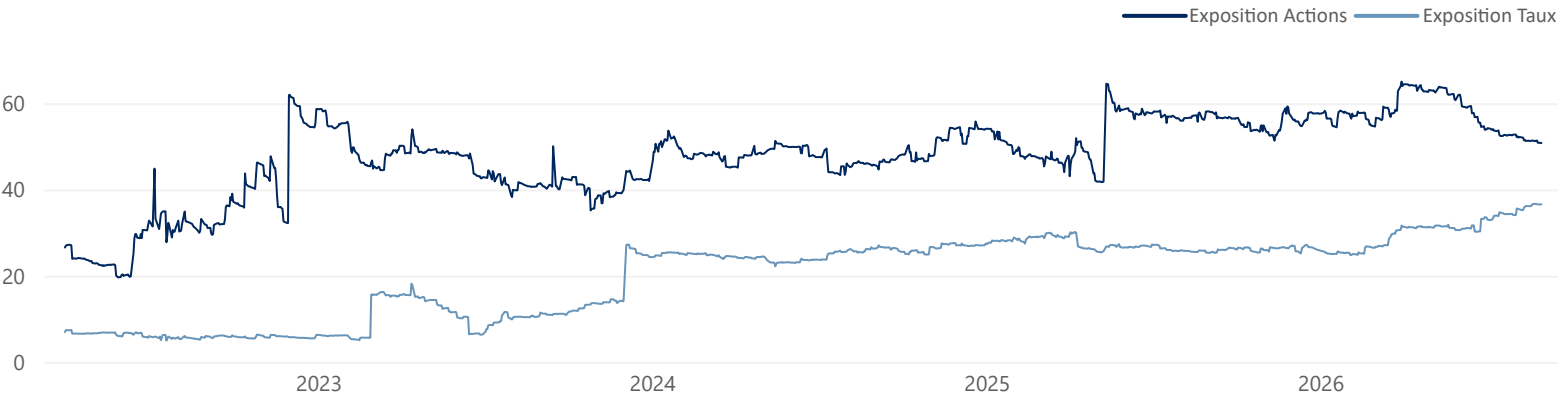
Date de création : 30 mars 2022
Code ISIN : FR0014007N65
Indice de référence : Néant
Devise de référence : Euro

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 : 50,78% / 36,55%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Amundi STOXX Europe 600 Healthcare UCITS E...
DNCA Invest - Alpha Bonds - Part I
Lazard Credit Opportunities SICAV - Part I

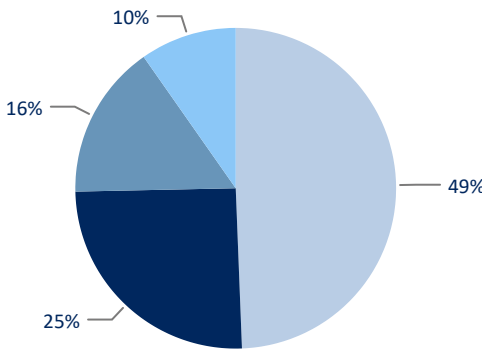
Ventes / Allègements

Amundi STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF
Gemfunds - Gemequity - Part I
Lupus alpha Micro Champions-Part A

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	8,42 %
2	DOM REFLEX	Multigestion	7,38 %
3	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	7,19 %
4	Piquemal Houghton Funds - Global Equities Part S	Multigestion	5,71 %
5	DNCA Invest - Alpha Bonds - Part I	Multigestion	5,14 %
6	Lazard Credit Opportunities SICAV - Part I	Multigestion	4,71 %
7	Gemway Assets - Gemchina - Part I	Multigestion	4,05 %
8	M&G Emerging Markets Bond Fund	Multigestion	3,90 %
9	Gay-Lussac Microcaps Europe - Part I	Multigestion	3,89 %
10	Gemfunds - Gemequity - Part I	Multigestion	3,81 %

Fonds actionsFonds obligatairesFonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 54,21%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	32 157,50	0,33 %
2	Banque St-Olive BSO Bio Sante	23 405,60	0,24 %
3	Piquemal Houghton Funds - Glo...	16 772,53	0,17 %
4	Indépendance Europe Mid - Par...	9 064,00	0,09 %
5	Gemfunds - Gemequity - Part I	9 044,25	0,09 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Immobilier 21-Part IC	-17 108,64	-0,17 %
2	HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	-9 334,70	-0,09 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-P...	-4 929,85	-0,05 %
4	Gemway Assets - Gemchina - P...	-3 862,50	-0,04 %
5	Amundi Global Luxury UCITS ETF	-3 575,59	-0,04 %

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.