

septembre 2025 (données au 30/09/2025)

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

Les indices européens et mondiaux d'actions ont connu en septembre une nette accélération à la hausse dans des marchés focalisés sur l'action des banques centrales. Si la BCE a, sans surprise, laissé ses taux directeurs inchangés, indiquant que le taux neutre était désormais atteint autour de 2%, elle s'est montrée confiante sur la dynamique économique de la zone euro, relevant même significativement sa prévision de croissance pour 2025 de 0.9% à 1.2%.

Mais la nouvelle qui a réjoui les investisseurs est venue de la FED qui a non seulement enclenché un nouveau cycle baissier en diminuant de 25 bps ses taux, mais aussi annoncé envisager désormais 2 baisses supplémentaires en 2025 afin de faire face à la dégradation du marché de l'emploi.

Ce mouvement de baisse des taux est d'autant plus apprécié des investisseurs qu'il intervient dans un contexte non pas de ralentissement économique et de détérioration des profits des entreprises comme c'est habituellement le cas, mais au contraire dans une période faste pour la croissance américaine et pour les bénéfices des sociétés en particulier dans le domaine de la Tech.

Réaction plus modérée sur les marchés de taux avec une nouvelle détente des taux américains, mais des taux globalement inchangés en Europe, tandis que l'or atteignait de nouveaux sommets grâce aux achats des banques centrales. Au total, Eurostoxx50 et S&P gagnent un peu plus de 3% sur le mois.

Le fonds varie de 1,68% sur le mois de septembre, portant la performance depuis le début de l'année à 10,18%. La volatilité se situe à 6,36%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

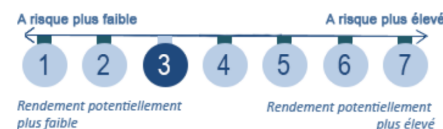
Nom	Fonds
1 mois	1,68 %
1er janvier	10,18 %
1 an	8,82 %
3 ans	19,31 %
Création	3,80 %

Indicateurs de risque

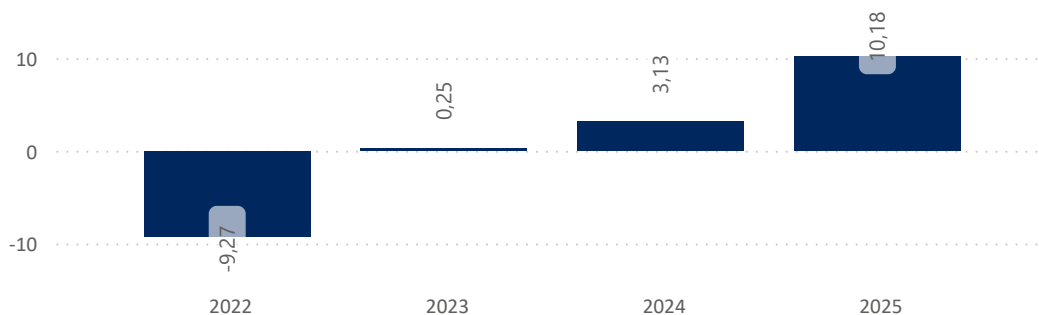
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,36%	6,02%	7,45%
Ratio de Sharpe	0,96	0,56	-0,22

Performances annualisées

3 ans	6,06 %
Création	1,07 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

103,80 €

Encours de l'OPCVM

7 749 928 €

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

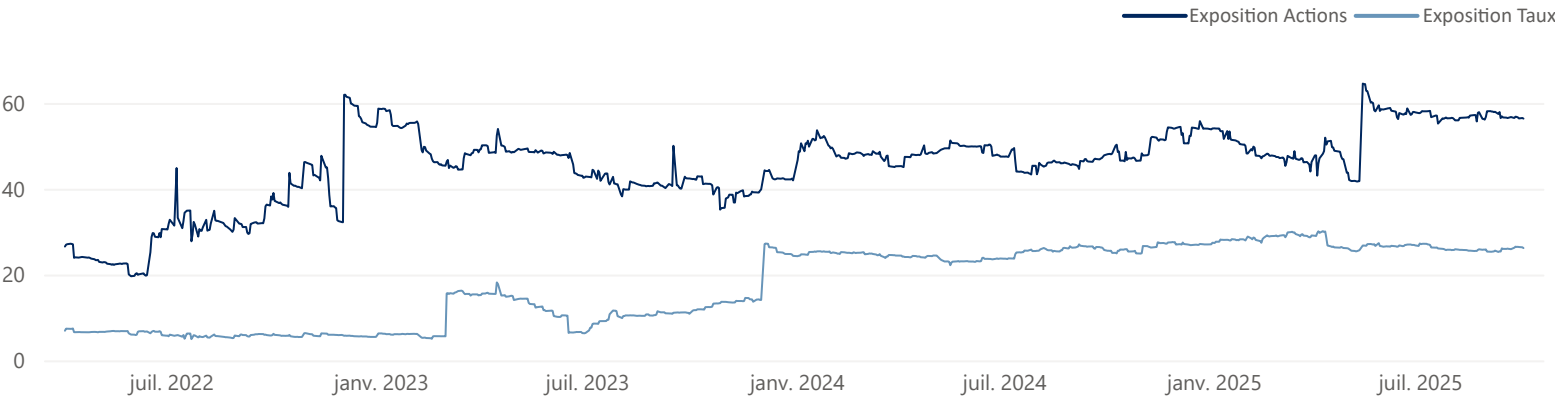
Cut-off : Chaque jour à 15h00, sauf jours fériés

Règlement : J+3

Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

Gestion de l'exposition depuis le 30/03/2022 Exposition actions / taux en fin de mois : 56,35% / 26,17%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

DOM REFLEX
FSSA China Growth Fund - VI
M&G Emerging Markets Bond Fund

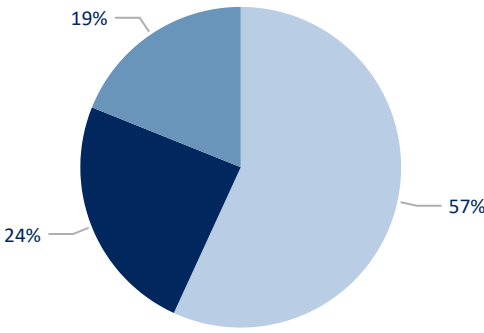
Ventes / Allègements

FUT EUROSTOXX VGU5 Sept25
Independance ET expansion - Europe
Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	Gemfunds - Gemequity-Part R	Multigestion	6,34 %
2	DOM PATRIMOINE - Part R	Multigestion	5,71 %
3	Banque St-Olive BSO Bio Sante	Multigestion	5,68 %
4	DOM REFLEX	Multigestion	5,64 %
5	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	Multigestion	5,54 %
6	Independance ET expansion - Europe	Multigestion	5,10 %
7	Piquemal Houghton Funds - Global Equities Part R	Multigestion	4,93 %
8	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	4,71 %
9	Gemway Assets - Gemchina	Multigestion	4,18 %
10	M&G Emerging Markets Bond Fund	Multigestion	4,17 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 52,00%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Gemfunds - Gemequity-Part R	38 486,88	0,52 %
2	Gemway Assets - Gemchina	28 219,62	0,38 %
3	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	20 602,50	0,28 %
4	Piquemal Houghton Funds - Glo...	12 783,39	0,17 %
5	Aberdeen -China A Share Equit...	12 068,98	0,16 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Gay-Lussac Microcaps Europe ...	-13 548,04	-0,18 %
2	Immobilier 21-Part AC	-2 445,45	-0,03 %
3	Lupus alpha Micro Champions-...	-736,30	-0,01 %
4	Goldman Sachs India Equity Po...	-720,00	-0,01 %
5	Robeco Capital Growth Funds - ...	-336,60	-0,00 %

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.