GLP INVEST VALEURS

DÔM FINANCE EST SIGNATAIRE DES PRI

PART - FR0014007N65

Octobre 2026 (données au 30/10/2026)

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

Les marchés d'actions européens ont étendu en octobre la séquence baissière initiée en septembre, enregistrant de nouveau un repli supérieur à 2%. Mais, contrairement au mois précédent, le facteur principal de ce repli n'est pas à rechercher du côté des marchés obligataires qui se sont globalement détendus, mais dans la déroute des valeurs technologiques.

Les craintes récurrentes concernant le montant des investissements massifs dans l'IA, leurs perspectives de rentabilité future, leurs conditions de financement par des appels de plus en plus nombreux au marché, la forte dégradation des cash flows qu'ils entrainent, ont ressurgi de manière violente à la lecture des résultats publiés par plusieurs acteurs majeurs, et notamment Alphabet, Meta et Intel. La chute du Nasdaq (- 7% sur le mois) se répercutait sur le secteur des semis conducteurs en Europe (ASML -11%, Infineon -15% sur le mois) et sur les valeurs liées à l'équipement des data centers (Schneider -18%).

Mais, elle provoquait aussi un mouvement de capitaux vers les actifs moins risqués et donc en faveur des marchés obligataires souverains jugés les plus sûrs. Ainsi le Bund 10 ans se détendait de 26bps à 3.32%, ce dont ne profitait pas le 10 ans français plombé par l'incapacité à redresser les comptes publics dans un contexte de stagnation économique. Le taux 10 ans français clôturait le mois à 4.97% et le spread à 165bps. L'or perdait à nouveau près de 7%, tandis que le pétrole terminait le mois à des niveaux proches des plus hauts annuels.

Le fonds varie de 0,72% sur le mois d'octobre, portant la performance depuis le début de l'année à 2,40%. La volatilité se situe à 6,33%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds
1 mois	0,72 %
1er janvier	2,40 %
1 an	2,23 %
3 ans	23,06 %
Création	7,46 %

Indicateurs de risque

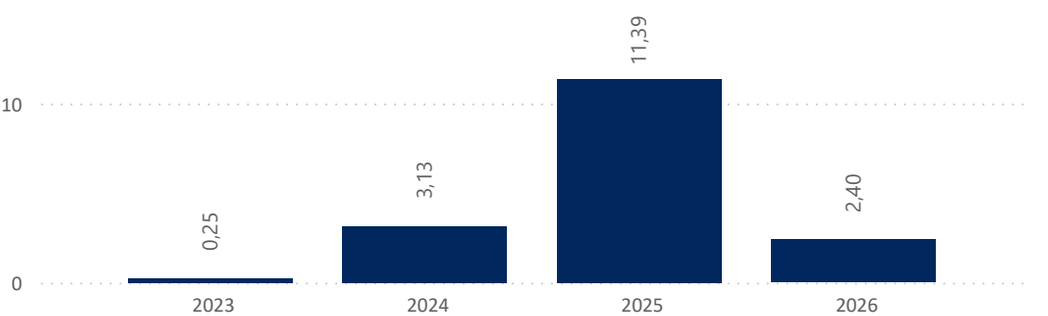
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,33%	5,85%	7,23%
Ratio de Sharpe	-0,03	0,81	-0,12

Performances annualisées

3 ans	7,17 %
Création	1,58 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative	107,46 €
Encours de l'OPCVM	9 948 143 €

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

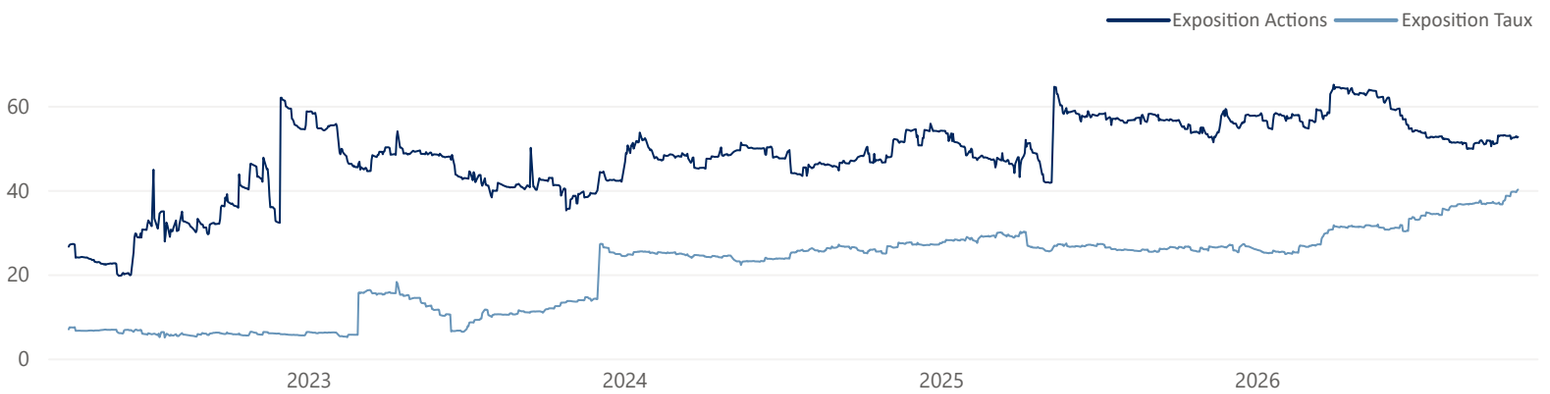
Commission de gestion : 1,75% TTC max
Commission de souscription : Néant
Commission de rachat : 2,00% TTC maximum
Commission de surperformance : 20% de la surperformance lorsque la performance nette de frais dépasse 6% par an
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour à 15h00, sauf jours fériés
Règlement : J+3
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

GLP INVEST VALEURS

Octobre 2026
(données au 30/10/2026)

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

Exposition actions / taux en fin de mois : 52,61% / 40,10%

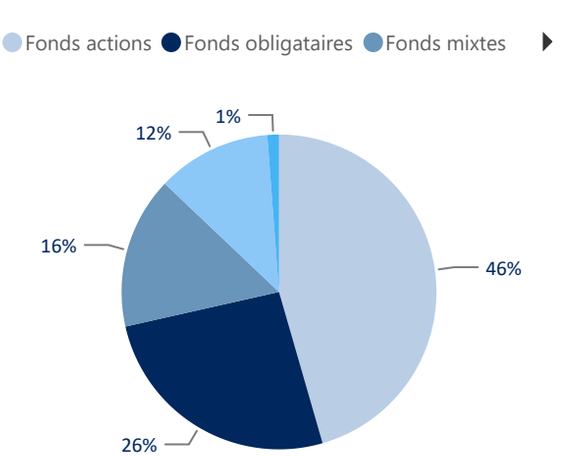


Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Amundi STOXX Europe 600 Healthcare UCITS E...	Gemfunds - Gemequity - Part I
Amundi USD Floating Rate Corporate Bond ES...	Independance ET expansion - Europe
Schelcher Optimal Income – P	Lazard Convertible Global-Part R

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	8,34 %
2	DOM REFLEX	Multigestion	7,75 %
3	DOM Finance - DOM Patrimoine-Part I	Multigestion	7,24 %
4	Piquemal Houghton Funds - Global Equities Part S	Multigestion	5,68 %
5	DNCA Invest - Alpha Bonds - Part I	Multigestion	5,24 %
6	Lazard Credit Opportunities SICAV - Part I	Multigestion	4,94 %
7	Amundi STOXX Europe 600 Healthcare UCITS ETF	Multigestion	3,90 %
8	M&G Emerging Markets Bond Fund	Multigestion	3,80 %
9	Gay-Lussac Microcaps Europe - Part I	Multigestion	3,80 %
10	BDL Transition-Part GP	Multigestion	3,77 %



Poids des 10 premières positions : 54,46%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Amundi STOXX Europe 600 Hea...	49 466,38	0,51 %
2	Banque St-Olive BSO Bio Sante	30 295,05	0,31 %
3	DOM Finance - DOM Patrimoin...	20 472,29	0,21 %
4	BDL Transition-Part GP	17 192,25	0,18 %
5	Robeco Capital Growth Funds - ...	13 940,60	0,14 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Gemfunds - Gemequity - Part I	-35 842,65	-0,37 %
2	Gemway Assets - Gemchina - P...	-31 462,50	-0,32 %
3	HSBC Hang Seng Tech UCITS ETF	-13 857,55	-0,14 %
4	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	-11 212,50	-0,11 %
5	FSSA China Growth Fund - VI	-10 615,92	-0,11 %

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 règlementation 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.