Dôm MAG

Septembre 2026

Dôm Finance vous souhaite
une excellente reprise
pour ce dernier trimestre 2026



Garder l'esprit serein quand tout s'agite

Dôm FINANCE

SOMMAIRE

4
DÔM REFLEX
Un fonds qui protège le capital sur le moyen terme, face aux périodes de forte volatilité, par :
Jan de Coninck - Directeur Général Délégué
Pierre Bénard - Gérant de taux
Vincent Priou - Président Directeur Général

6
DÔM INSTITUTIONNELS
Un fonds mixte investi dans les meilleurs fonds de Dôm Finance avec un biais prudent et une allocation d'actifs réactive, par :
Jan de Coninck - Directeur Général Délégué
Pierre Bénard - Gérant de taux

8
DÔM ALPHA OBLIGATIONS CRÉDIT
Un fonds obligataire réactif qui sait prendre les bons virages par :
Jan de Coninck - Directeur Général Délégué

10
DÔM FINANCE EN CHIFFRES
Chiffres clés de Dôm Finance à fin août 2026

12
ESK EXCLUSIF
Un fonds mixte dynamique et réactif par
Jan de Coninck - Directeur Général Délégué

14
DÔM SÉLECTION ACTION MIDCAP
Un fonds actions européennes de capitalisations petites et moyennes, focalisé sur la sélection de titres, par :
Daniel Fighiera - Gérant actions
Marine David - Gérante actions

16
PLACEURO GOLD MINES
Un fonds actions internationales qui investit dans des sociétés d'exploitation aurifères, par :
Grégory Olszowy - Gérant actions

18
RECHERCHE CRÉDIT
Un service dédié à l'analyse des sociétés avec des mises à jour régulières, par :
David Wertenschlag - Directeur de l'analyse
Thomas Caffray - Analyste Sénior
Amaury Hervouet - Analyste Sénior
Hugo Priou - Analyste ESG

Ce document présente un caractère promotionnel ne constituant ni un conseil personnalisé, ni un démarchage. Sa vocation est uniquement informative et il ne saurait être interprété comme une sollicitation ou une offre relative à des produits financiers ni comme un conseil juridique, fiscal, financier, ou de toute autre nature. Ce document ne saurait fonder à lui seul une décision d'investissement. Par ailleurs, il n'a pas fait l'objet d'une validation par une autorité de régulation. L'information présentée ne prétend pas être exhaustive eu égard à celle que le destinataire peut requérir. Ce document a été réalisé à la date indiquée sur celui-ci, à partir d'informations publiques, ou propriété de Dôm Finance. Dôm Finance apporte le plus grand soin à la qualité des informations fournies. Néanmoins, celles-ci sont susceptibles de changer à tout moment, sans préavis préalable Dôm Finance ne saurait les garantir. Aucune information dudit document ne saurait être considérée comme une promesse, un engagement ou une représentation passée ou future. Les projections, évaluations, statistiques, sondages, analyses, informations chiffrées, contenus dans ce document impliquent des éléments d'appréciation subjective et n'engagent pas la responsabilité de Dôm Finance. Nous vous rappelons la nécessité et l'importance de prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) des fonds présentés et vous invitons, en cas de doute, à nous contacter. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Toute reproduction ou diffusion, qu'elle soit partielle ou totale, sans l'autorisation préalable écrite de Dôm Finance est strictement interdite. Dôm Finance ne saurait engager aucune responsabilité relative à l'usage qui serait fait de tout ou partie dudit document par une tierce partie non dûment autorisée. Pour toute information complémentaire, prendre contact avec Dôm Finance ou consulter son site internet www.dom-finance.fr. Dôm Finance est une société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 04 000059.
Son siège social est situé 39, rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris, FRANCE. Dôm Finance est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 479 086 472.

Les performances sur 3 ans sur les fonds obligataires, mixtes et actions : un sans-faute.

L'ÉDITO



Vincent PRIOU - Président Directeur Général
vincent.priou@dom-finance.fr

Dôm Finance a une nouvelle fois confirmé sa capacité à délivrer de la performance à ses clients avec un degré de risque maîtrisé. En effet, notre gestion obligataire et mixte a misé sur les obligations crédit de belle qualité à fort potentiel de resserrement de spread. Même si les taux longs se sont tendus alors que nous ne l'avions pas envisagé, le portage et l'amélioration du crédit ont contribué fortement au maintien de valorisation des obligations en portefeuille. L'année 2026 restera contrastée avec des secteurs encore porteurs comme les banques, les compagnies d'assurance, l'énergie, la technologie et l'industrie hors automobile. D'autres sont malmenés, comme l'automobile, l'immobilier et le luxe. Notre agilité à reprendre de la prime de risque lorsqu'elle se présente nous a permis de surperformer dans un environnement complexe, par rapport à la moyenne de nos concurrents (source peer group Dôm Finance).
Même si nos principaux fonds obligataires à gestion discrétionnaire performent entre +8% et +15% sur Dôm Alpha Obligations Crédit et Dôm SUB sur 5 ans malgré l'année 2022, et que nos 3 principaux fonds mixtes performent sur 5 ans entre +15% et +29% et figurent parmi les meilleurs fonds de la place au regard du risque pris (source Quantalys France 5 étoiles), nous devons rester prudents.

Inspirons-nous de la sagesse et de l'expérience en évitant l'autosatisfaction et en pratiquant cette vertu cardinale qu'est la vigilance !

Nous entamons la dernière partie de l'année 2026 avec une accumulation d'incertitudes tant sur la macroéconomie que la micro. En effet, les prochaines publications de résultats vont rythmer les marchés, avec leurs lots de déception et de satisfaction. Toutefois, les valorisations des entreprises européennes recèlent un potentiel important de réappréciation tandis que la prime de risque des actions américaines est nulle. La hausse des bénéfices par action enregistrée depuis plusieurs trimestres laisse une place importante à une revalorisation forte surtout en Europe, comme nous pouvons le voir sur notre fonds Dôm Sélection Action Midcap qui performe de +14,95% depuis le début de l'année 2026.

Vous avez été nombreux à faire confiance à notre maison, et de ce fait, les capitaux confiés au titre des années précédentes ont permis d'enregistrer des plus-values confortables. Nous pensons que faire confiance à des « boutiques » de taille moyenne comme la nôtre a beaucoup de sens dans une vision au quotidien grâce à la réactivité que nous pouvons déployer. N'oublions jamais qu'analyser et comprendre restent notre quotidien avant d'investir et c'est dans cet esprit-là, que nous avons renforcé nos équipes d'analystes et nos systèmes d'aide à la décision de gestion !

Notre niveau de fonds propres élevé nous apporte à la fois la sérénité de gestion de notre société et surtout les moyens de notre politique ambitieuse, à savoir, fournir une qualité dans notre relation commerciale et apporter un service sans faille au regard de toutes les exigences réglementaires.

Nous disposons de fortes compétences techniques et humaines, qui sont au cœur de nos succès et qui nous permettront de traverser des périodes chahutées, en restant contrariants pour la période à venir !
Dôm Finance privilégie une consommation de papier plus responsable. Alors, merci de prendre soin de ce Dôm Mag afin que d'autres collaborateurs puissent le feuilleter avec autant de plaisir.

Merci à vous toutes et tous, en vous souhaitant une excellente reprise.

Sur 5 ans, le fonds surperforme de 700 pbs les meilleurs fonds obligataires de la place, en n'ayant investi que quelques semaines sur la partie actions.

DÔM REFLEX

Part C - FR0013032422
Part I - FR0013032430



Jan DE CONINCK - Directeur Général Délégué et Directeur de la Gestion
jan.deconinck@dom-finance.fr



Pierre BÉNARD - Gérant de taux
pierre.benard@dom-finance.fr



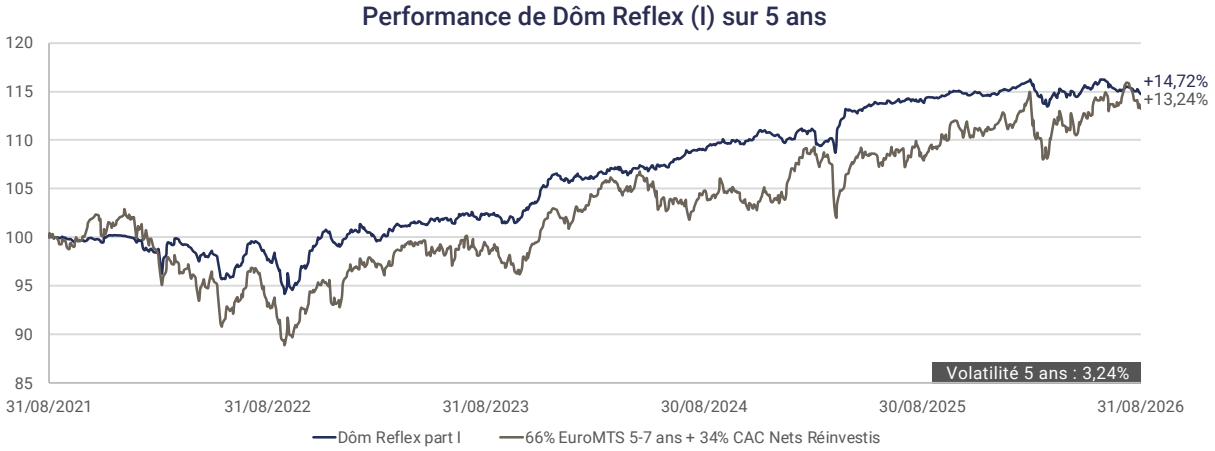
Vincent PRIOU - Président Directeur Général
vincent.priou@dom-finance.fr

La gestion diversifiée a longtemps permis de préserver le capital lorsque le taux sans risque était rémunérateur, les chocs limités, et la partie actions et taux décorrélée. Même en 2008, une allocation de type 70% taux et 30% action n'avait perdu que 2 à 3%, grâce à la forte performance des obligations d'états (partie non risquée).
Depuis quelques années, les crises s'enchaînent, faisant se succéder des phases de hausses et de baisses de marché, et la partie taux est moins décorrélée lors des crises. Des plus-values accumulées sur une période de 12 à 24 mois peuvent ainsi s'effacer en quelques jours de Bourse.

Forts de cette expérience, nous avons créé et géré le fonds Dôm Reflex, qui profite à plein de la volatilité des marchés. Nous menons une gestion opportuniste qui vise une performance positive régulière en contenant la volatilité sur des niveaux faibles.

Comment investissez-vous lors de ces « dislocations de marché » ?
Nous investissons 34% du fonds diversifié, en actions, uniquement lorsque le marché dévisse de plus de 5% en séance. Une fois l'investissement fait, nous revendons nos positions lorsque le marché repart à la hausse.

Quel a été le comportement du fonds Dôm Reflex depuis la création jusqu'à l'année passée ?
Le fonds a profité de la volatilité du Brexit le 24 Juin 2016, avec une performance de +1,50% net sur quelques jours. Nous avons attendu l'année 2020 pour enregistrer 5 « *sell-off* » très concentrés sur Février et Mars. Dôm Reflex a été le seul fonds mixte à repasser positif dès le début Juin 2020 pour finir sur une performance de +4,16% en 2020. Sur l'année 2021, le nouveau variant Omicron a semé la panique en Europe le 26 novembre, provoquant une baisse sur la journée de -4,95% sur les indices européens et -5,60% sur les futures actions. Nos investissements actions, revendus sous quelques jours, ont permis de gagner +0,65%. Surtout, l'année 2022 a été terrible avec des baisses de -15% fin Février/début Mars, en Juin et en Septembre. Nos investissements actions ont permis de compenser en très grande partie la dépréciation du portefeuille obligataire en limitant la perte à -1,12%, tout en maintenant un niveau de volatilité satisfaisant. Sur l'année 2025, nous avons dégager +2% sur les chocs actions !
11 journées de capitulation, depuis la création du fonds jusqu'à aujourd'hui, montrent la pertinence de notre modèle. Les périodes de 2020 et 2022 ont été les plus compliquées à traverser avec de nombreux « *sell-off* » successifs, nous empêchant de reprendre notre respiration. Toutefois, la compétence de l'équipe de gestion décisionnaire a permis de relever la tête quand le marché pariait sur la fin du monde !



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Et sur l'année 2026 avec aucun « sell-off », comment gérez-vous le fonds ?

Le début de la guerre en Iran aurait pu générer un « *sell-off* », mais le marché a été étonnement optimiste dès le premier jour, tablant sur un conflit épisodique de 2 ou 3 semaines. Le marché s'est trompé, aucun « *sell-off* » n'a eu lieu à ce jour, et l'évolution du conflit reste toujours une des inconnues pour les mois à venir.

Au cours de ces années sans « *sell-off* », il faut savoir être patient, sans activer la stratégie.

C'est donc la partie obligataire qui permet à Dôm Reflex de progresser, avec un portefeuille prudent.

La performance depuis le début de l'année est proche de l'équilibre, alors que les investissements en dettes d'Etat sont largement négatifs en 2026.

Quelles sont les perspectives pour les prochains mois et les prochaines années ?

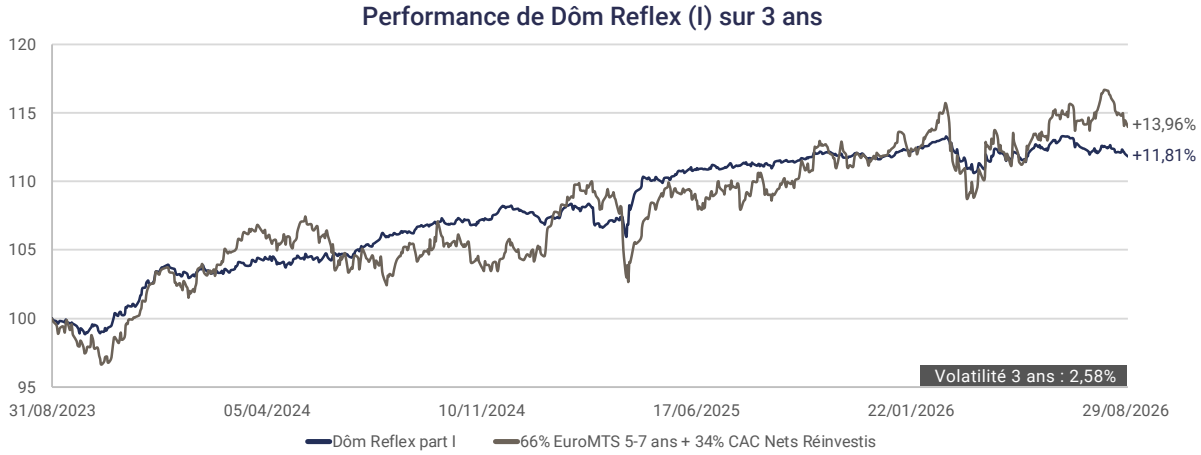
Sur les 3 dernières années, avec comme seul « *sell-off* » l'année 2025, Dôm Reflex affiche une performance de près de +12% net sur la part I. Cette performance permet à Dôm Reflex d'être un des fonds diversifiés les plus performants au regard de sa faible volatilité.

Si nous ne faisons rien sur la partie actions, le portefeuille obligataire, déduit des frais de gestion, devrait à nouveau rapporter entre 3% et 4% sur l'année à venir et les suivantes, en dehors de tout défaut et plus en cas de normalisation à la baisse des taux.

Si, en revanche, les nombreuses incertitudes qui planent entraînent les marchés dans une volatilité similaire à 2008, 2011, 2020 et 2022, le moteur de performance de Dôm Reflex fonctionnera à plein régime. Depuis 5 ans, la stratégie a permis d'améliorer la performance d'un portefeuille obligataire prudent de près de 100% !

Rappelons que le dernier choc date de 2025. Les accumulations d'incertitudes diverses pourraient mener à un nouveau « *sell-off* » plus rapidement que prévu. Avec l'évolution rapide du monde, les années à venir ne devraient pas déroger à ces phases de marché tendues.

Dôm Reflex se tient en embuscade, pour profiter le cas échéant de ces phases de marchés plutôt que de les subir, et atteindre à nouveau des années de très belle performance, avec un niveau de volatilité contenu !



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Une capacité forte à s'exposer ou se couvrir grâce à la connaissance parfaite de nos fonds Dôm. Une performance de +22% sur 3 ans avec un faible niveau de volatilité de 3,95%.

DÔM INSTITUTIONNELS

Part unique - FR0013244753



Jan DE CONINCK - Directeur Général Délégué et Directeur de la Gestion
jan.deconinck@dom-finance.fr



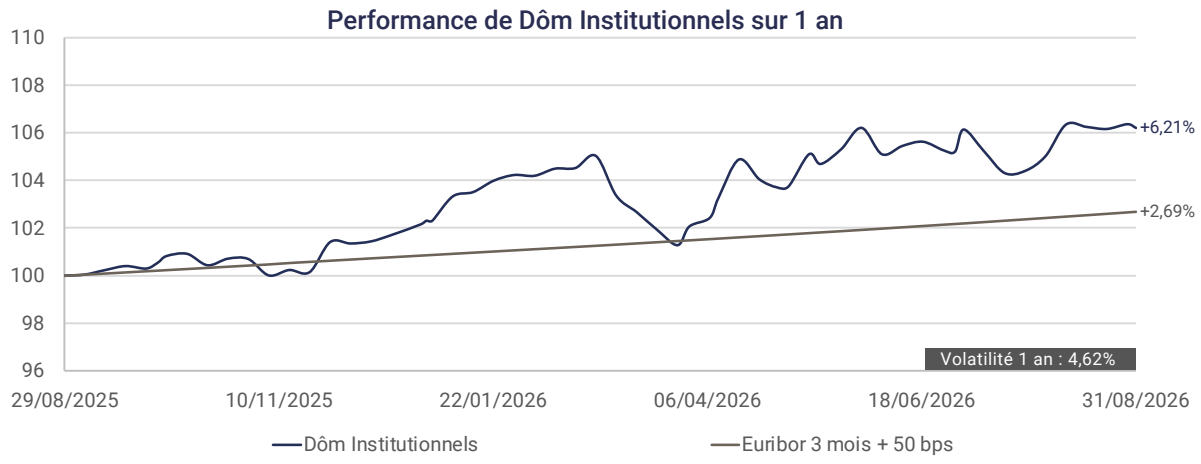
Pierre BÉNARD - Gérant de taux
pierre.benard@dom-finance.fr

Au cœur de notre gamme de gestion mixte, un fonds FIA, réservé aux clients professionnels, a une approche très différenciante, en choisissant les meilleurs fonds de Dôm Finance, avec une allocation de base à 75%/85% obligataire et 15%/25% actions en y mêlant une capacité opportuniste d'usage des instruments de couverture. Une allocation stable entre 12 et 14 fonds gérés par Dôm Finance. Un fonds de fonds original, qui pondère les meilleurs fonds en fonction de la conjoncture économique et financière et qui a la capacité d'arbitrer les fonds pour profiter soit de l'accélération des marchés, soit de rebonds éventuels.

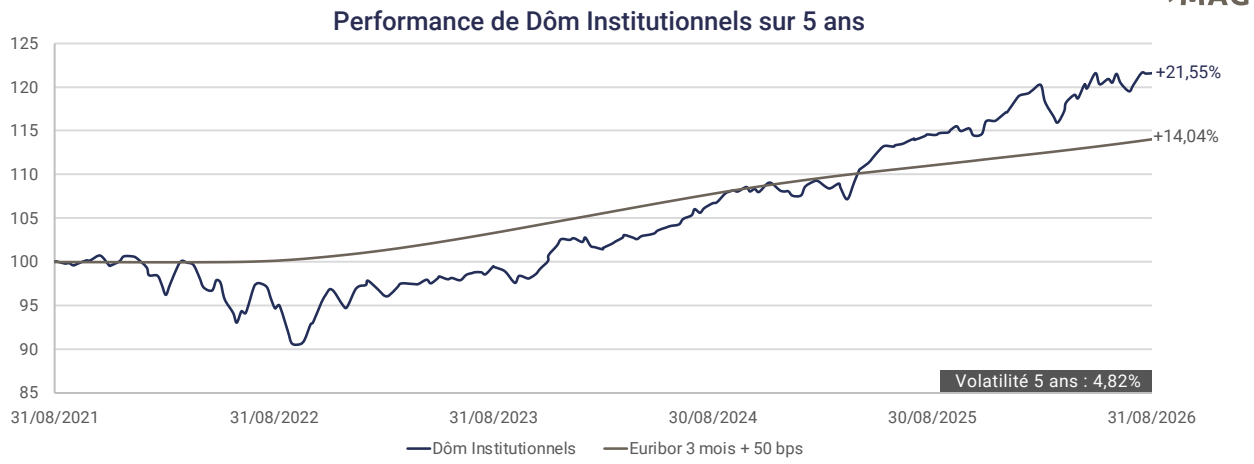
Les cinq dernières années ont montré que des événements imprévisibles pouvaient considérablement perturber les marchés. Les anticipations antérieures deviennent vite caduques. Il faut donc plus que jamais se montrer flexible et opportuniste.

Dans ce contexte, chacun de nos fonds est géré de manière flexible : Reflex intervient lors des « *sell-off* », ESK fait évoluer ses allocations, nos fonds actions modifient leurs allocations sectorielles en fonction des événements et la sensibilité de nos fonds obligataires est gérée en fonction des niveaux de taux.

L'allocation globale est équilibrée entre des fonds plus sécuritaires (Dôm Capi, Dôm Reflex, Dôm Trésorerie Dynamique, Dôm Orchidée long short), des fonds plus offensifs (ESK Exclusif, Dôm Alpha Obligations Crédit, Dôm Patrimoine, Placeuro Classic, Dôm Sélection Action Rendement International), et un fonds décorrélé (Placeuro Gold Mines).



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

> *Deux OPC actions significatifs du fonds ont respectivement performé de +18,75% et +47% sur 1 an.*

Jan de Coninck, en tant que responsable de la gestion collective et gérant du fonds mixte Dôm Institutionnels, comment avez-vous géré ce fonds depuis la création en 2017 ?

Jan de Coninck : Un fonds comme Dôm Institutionnels doit avoir un horizon de gestion et une cohérence sur plusieurs années. Les changements d'exposition du fonds se font principalement par les virages opérés dans nos fonds flexibles, mais nous opérons des arbitrages supplémentaires lorsque nous le jugeons nécessaire. Nous avons la capacité à prendre des couvertures actions lorsque le marché monte pour cliquer la performance dans la hausse.
Notre système d'information interne que nous avons développé permet une gestion en transparence des fonds détenus pour connaître l'ensemble des expositions en temps réel. Ce système d'information représente un contributeur essentiel à la bonne gestion d'un tel fonds de fonds.

La performance sur 5 ans est de +21,55%. Elle témoigne et valide la pertinence de l'approche en période de marché difficile.

Comment avez -vous traversé l'année 2026 jusqu'à présent ?

Jan de Coninck : Au cours de l'année passée nous avons baissé l'allocation en fonds diversifiés au profit de notre fonds Midcap, tout en ayant des couvertures en futures Eurostoxx. Cela a permis de capter opportunément la revalorisation du marché des Midcaps en Europe, tout en contrôlant l'exposition et la volatilité grâce aux instruments de couverture utilisés.

L'allocation calibrée en mines d'or a connu ses hauts et ses bas, mais contribue au final très positivement depuis début 2026.

Quelles sont les perspectives de votre gestion financière pour la fin d'année 2026 et 2027 ?

Jan de Coninck : La hausse des taux récente laisse présager un beau potentiel de performance sur le marché obligataire pour les 12 à 24 mois à venir. Nos fonds obligataires sont positionnés en haut de fourchette de sensibilité pour capter ces rémunérations à moyen terme.
La valorisation mesurée des actions européennes par rapport aux actions américaines, ainsi que le potentiel de revalorisation encore présent sur le marché des Midcaps laissent aussi entrevoir une réserve de performance intéressante.

La décorrélation offerte par les mines d'or, ainsi que l'usage des instruments de couverture, devrait permettre à Dôm Institutionnels de continuer à performer tout en maintenant une volatilité maîtrisée.

Un des meilleurs fonds obligataires se retrouvant dans le premier décile sur 3 ans, 5 ans, 8 ans et 10 ans !

DÔM ALPHA OBLIGATIONS CRÉDIT

Part P - FR0010313742
Part I - FR0011451905



Jan DE CONINCK - Directeur Général Délégué
et Directeur de la Gestion
jan.deconinck@dom-finance.fr

Dôm Alpha Obligations Crédit est notre fonds 100% obligataire de moyen long-terme à majorité Investment Grade, représentatif de notre savoir-faire sur le marché des taux et du crédit.
A la différence de fonds de « portage » ou de fonds qui suivent les indices notre gestion flexible adapte les curseurs d'investissements en fonction des niveaux de taux et de crédit.

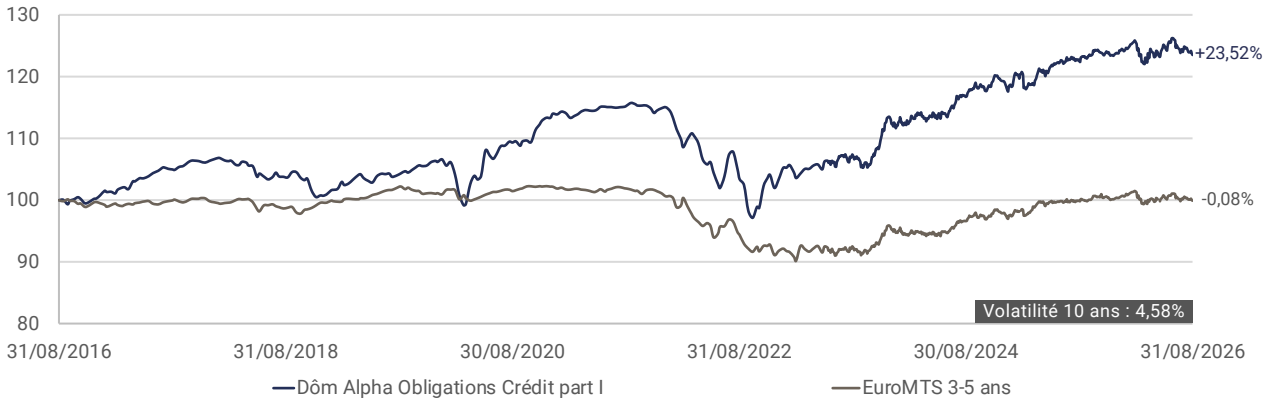
L'objectif d'une société indépendante et entrepreneuriale comme la nôtre est de vous proposer un véhicule d'investissement qui, dans la durée, offre une gestion obligataire de bon sens qui améliore le rendement offert par les indices obligataires, par définition plus passifs dans leur gestion.

Pour cela, nous n'avons pas hésité, durant les années à taux zéro, à couvrir entièrement le portefeuille contre la hausse des taux. Depuis la hausse des taux de 2022, nous nous sommes remis progressivement en exposition sur les taux longs.

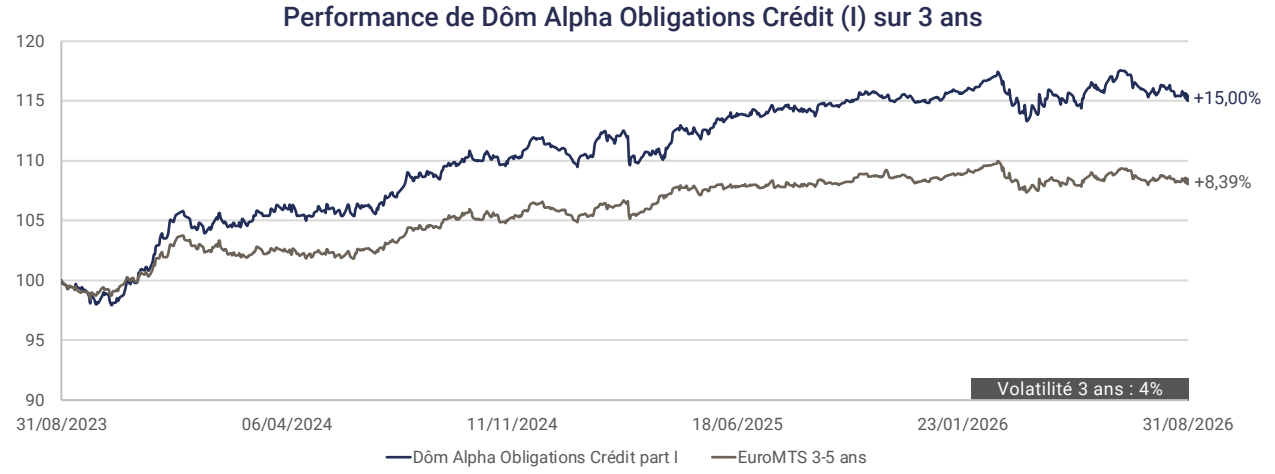
> *« Dôm Alpha Obligations Crédit est représentatif de notre savoir-faire sur le marché des taux et du crédit. »*

Côté crédit, le fonds Dôm Alpha Obligations Crédit restera toujours majoritairement investi sur des dettes de qualité (limite de 30% en dettes non Investment Grade). Cette limite posée, les possibilités d'arbitrage restent nombreuses, et nous avons structuré notre équipe de gestion, à la fois autour de notre système d'information et de notre équipe d'analystes, pour mener cette gestion active de manière performante.

Performance de Dôm Alpha Obligations Crédit (I) sur 10 ans



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Le niveau des taux milite aujourd'hui pour une allocation importante sur les obligations moyen/long terme. Même si les banques centrales montent encore légèrement leurs taux directeurs, la pente de la courbe des taux et de crédit permet, sur la zone 7-10 ans, d'avoir des niveaux de rémunérations qui n'étaient plus offerts depuis longtemps. Si votre horizon d'investissement est un peu plus long que celui des fonds monétaires et des obligations court terme, la performance devrait être au rendez-vous.

La situation géopolitique et les prix du pétrole restent tendus et une certaine volatilité pourrait perdurer au cours des prochains mois. Dans ce cadre, notre gestion vise à profiter de cette volatilité, source de nombreuses opportunités d'arbitrages, plutôt que de la subir.

Après des années de gestion à faible sensibilité obligataire, le mouvement de hausse des taux nous a amené à remettre une sensibilité plus importante. Depuis fin 2022, nous avons géré le fonds Dôm Alpha Obligations Crédit en faisant varier la sensibilité de 4 à 8%. Aujourd'hui, nous restons proche des plus hauts, à environ 7.5%, convaincus que les niveaux actuels sont plus une source de performance future à moyen terme qu'une source d'inquiétude à court terme. En termes de notation, nous restons prudents, avec une allocation haut rendement juste au-dessus de 20%, principalement sur le segment BB.

La rotation sectorielle s'appuie sur le travail de nos analystes, dont vous pourrez prendre connaissance plus en détail dans les pages de ce Dôm Mag.

Sur les 3 dernières années, le fonds Dôm Alpha Obligations Crédit part I progresse de +15%.
Sur la durée, la gestion actuelle du fonds, menée depuis début 2012, a rapporté +49,03% sur la part C depuis le 31/12/2011, alors même que nous avons traversé des années à « taux zéro » et de multiples crises, permettant au fonds de se classer parmi les tous premiers de sa catégorie sur longue période.

Depuis le début de l'année 2026, la hausse des taux, qui n'était pas le scenario central, a pesé sur la performance. Malgré cette hausse des taux, le comportement favorable du crédit permet au fonds de rester proche de l'équilibre sur l'année. Surtout, avec 4,65% de taux de rendement des obligations en portefeuille, la réserve de performance sur les 12 à 24 mois à venir est très intéressante !

> *« Sur les 3 dernières années le fonds progresse de +15% (part I) »*

CHIFFRES CLÉS

Août 2026

1,7
Milliard d'€ d'actifs sous gestion

12
Millions d'€ de fonds propres

FAITS MARQUANTS

DÔM FINANCE A CÉDÉ SA FILIALE SPECIALISÉE DANS LES INVESTISSEMENTS DE DETTES PRIVÉES, DELTA AM, AU GROUPE BURRUS, AU PREMIER TRIMESTRE 2026. DÔM FINANCE CONSERVE UNE CONVENTION DE DISTRIBUTION AVEC CETTE DERNIÈRE.

Après un fort développement ces 5 dernières années, auprès des investisseurs institutionnels, Delta AM a pris son indépendance et a réorienté sa gouvernance. Dôm Finance a permis à cette filiale de devenir rentable et expert sur tous les sujets de financement des PME et ETI au travers de la Fiducie-Sûreté. MM Thibaut Sciard et Carlos Andrade gardent la Présidence et la Direction Générale de la société.



DÔM FINANCE DONNE RENDEZ VOUS 3 FOIS PAR AN AUX INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS AUTOUR DE SON COMITÉ STRATÉGIQUE

Dôm Finance accélère ses rencontres dans le domaine de la stratégie financière en invitant ses clients institutionnels au minimum 3 fois par an lors de comités stratégiques. Les explications de performance sont toujours importantes dans un contexte de grande volatilité et les règles de bon sens sont nécessaires à réexpliquer. La macro-économie, l'analyse financière ainsi que le pilotage du risque sont les fondements de la gestion de notre société.

PASSAGE EN ARTICLE 9 DE LA DIRECTIVE EUROPÉENNE SFDR, POUR NOTRE GFI DÔM RÉGÉNÉRATION, LE NIVEAU LE PLUS EXIGENT EN TERME DE DURABILITÉ

Notre GFI, Groupement Forestier d'Investissement, Dôm Régénération, est composé, à ce jour, de 6 massifs pour un total de 600 ha. Nous avons privilégié des massifs à essences diversifiées, à maturités hétérogènes, favorisant une régénération naturelle. Les massifs acquis font souvent l'objet de successions familiales et notre dernière acquisition trouvée par notre équipe, montre un massif extrêmement diversifié sur les peuplements, sur les maturités, avec une qualité de bois sur pieds qui permet une valorisation bien supérieure au prix d'achat.

7

Nombre de fonds 4 et 5 étoiles Quantalys France*

45

Âge moyen de l'ensemble des collaborateurs de Dôm Finance

525M€

Encours de 4 de nos plus gros fonds hors mandats

+50,33%

Performance sur 3 ans de Dôm Sélection Action Midcap, investi sur les valeurs européennes

* Société Française de notations

Que faut-il retenir de l'activité de Dôm Finance depuis le début de l'année 2026 ?

Dôm Finance affiche de belles performances au regard du risque pris et du contexte international encore très maussade. La quasi-totalité des fonds mixtes performent entre +2% et +4% à fin Août, après déjà trois années superbes. ESK Exclusif, Dôm Institutionnels et Dôm Reflex performent entre +13% et +24% sur cette séquence de 3 ans, avec des niveaux de volatilité conformes à nos engagements. Nous avons été une des rares maisons à afficher des performances satisfaisantes avec un degré de risque faible, sur 1 an, 3 ans et 5 ans.

La première raison est le recul plus faible des performances par rapport au marché et à la concurrence en 2022, permettant à nos gérants de profiter au mieux de la prime de risque avec des marges de manœuvre plus importantes pour les années d'après. La deuxième raison est le niveau de volatilité beaucoup plus faible que la catégorie ou que le marché, ce qui permet à l'équipe de gestion de ne pas se retrouver stressée lors des phases de fortes baisses (2022, Avril 2025 et Mars 2026). La troisième raison est la capacité de Dôm Finance à s'abstraire du bruit ambiant, pouvant polluer les prises de décision. La taille de nos équipes, la communication permanente et la performance de notre système d'information de prises de décisions sont de réels avantages pour la gestion d'actifs.

Quelles sont les perspectives de Dôm Finance pour la période à venir ?

Nous avons collecté un peu plus de 120 M€ d'actifs depuis le début de l'année, principalement dans des gestions dédiées. Dôm Finance est confortable en termes d'actifs gérés, de fonds propres et de performances délivrées sur longue période. Toutefois, il est difficile, dans un environnement propice à la volatilité, de planifier notre développement. Une chose est sure, c'est que notre gamme diversifiée sur toutes les classes d'actifs nous protège des fluctuations importantes. Notre politique de gestion va consister à rester prudents en cette fin d'année, avec une poche de cash et des obligations de très belle signature « *Investment Grade* » et fortement liquides, permettant à nos gérants de bénéficier du portage encore très favorable sur le crédit. L'année 2026 restera plus actions qu'obligataire mais avec des nuances par rapport à 2022. En effet, la rémunération sur les dettes d'états devient de plus en plus élevée et les investisseurs devront rester encore patients pour bénéficier des trois moteurs : la sensibilité taux, l'amélioration du crédit sur de bons émetteurs et le portage annuel.

Pour cette fin d'année, si les risques se matérialisent avec le retour de la volatilité, nous profiterons à nouveau de la prime de risque pour la capter à bon escient. Elle est inhérente à la construction de nos performances à long terme, ce qui a l'habitude de rassurer nos clients.

DÔM CAPI

Ce fonds obligataires CT est un des meilleurs fonds obligataires sur 3 et 5 ans avec des performances respectives de +12% et +8%. Sa volatilité est de 1,96% sur 3 ans. Il reste une belle alternative par rapport à du monétaire pour les 12 prochains mois.

DÔM REFLEX

Ce fonds mixte profite des dislocations de marchés pour saisir les opportunités. Il a performé de 1250 pbs en 2020 et 2022 sur les actions. Sa performance s'élève à +4% en annualisé et 2,58% de volatilité sur 3 ans !

DÔM SÉLECTION ACTION MIDCAP

Ce fonds est investi sur les small et Midcap européennes. Il est à privilégier car il recèle des valeurs encore bon marché. Leurs valorisations ont une décote de 25% par rapport aux plus grandes valeurs européennes.

DÔM SUB

Ce fonds obligataires est investi sur des obligations subordonnées de Banques et de Compagnies d'assurance avec un actif de 60 M€. Sa performance sur 5 ans s'élève à +15,3%, restant un des fonds les plus performants de sa catégorie (17ème/360 sur 5 ans)

DÔM INSTITUTIONNELS

Fonds de fonds mixte avec une performance de +6,5% en annualisé et 4,6% de volatilité sur 3 ans. Il est investi en fonds Dôm Finance et permet à ses gérants d'avoir une allocation d'actifs dynamique, en s'exposant ou se couvrant.

PLACEURO GOLD MINES

Ce fonds est investi sur les Mines d'Or du monde entier.
Il est à privilégier dans une allocation globale, dès lors où nous rentrons dans une période de dédollarisation globale.

DÔM ALPHA OBLIGATIONS CRÉDIT

Ce fonds investit sur des obligations longues de belle qualité et très liquides, sans risque de change. Son taux de portage est de 4,58% entre AAA et BBB à 80% et sa performance s'élève à 15% sur la part I sur 3 ans (35ème /327 sur 3 ans).

ESK EXCLUSIF

Fonds mixte avec une performance de +28% sur 5 ans. Son positionnement sur le crédit, les actions et une allocation d'actifs dynamique, en font un des meilleurs fonds mixtes de la Place. Son actif est de 125 M€.

DÔM SÉLECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

Ce fonds actions internationales a été créé il y a 14 ans. Il devrait continuer sa progression grâce aux valeurs à forte visibilité qui affichent des résultats conformes aux attentes. Sa performance en YTD 2026 est de +9,72%.

Sur 5 ans : un des meilleurs fonds mixtes de la place avec +28% de performance.

ESK EXCLUSIF

Part C - FR0011539550
Part I - FR0013455334
Part A - FR0011993237



Jan DE CONINCK - Directeur Général Délégué
et Directeur de la Gestion
jan.deconinck@dom-finance.fr

Au cœur de notre gamme de gestion mixte, ESK Exclusif est un fonds sur lequel nous menons depuis plusieurs années une gestion diversifiée et réactive, qui permet de tirer profit des opportunités sur les taux ou sur le crédit mais également de porter l'exposition jusqu'à 75% sur la partie actions.

Face à la gestion passive indicielle, notre objectif est de mener une réelle gestion active qui apporte une réactivité de tous les instants. L'allocation actions s'adapte, jusqu'à 15% à la baisse certaines années, jusqu'à 75% à la hausse d'autres années. De même sur les taux.

Sur 1 an, ESK Exclusif part C progresse de +5,35%. Depuis début 2022, malgré les deux gros aléas qu'ont été la guerre en Ukraine et la très forte hausse des taux d'intérêt, la gestion menée au sein d'ESK Exclusif a permis de générer près de +24,85%. Sur 5 ans, la performance est de 28%.

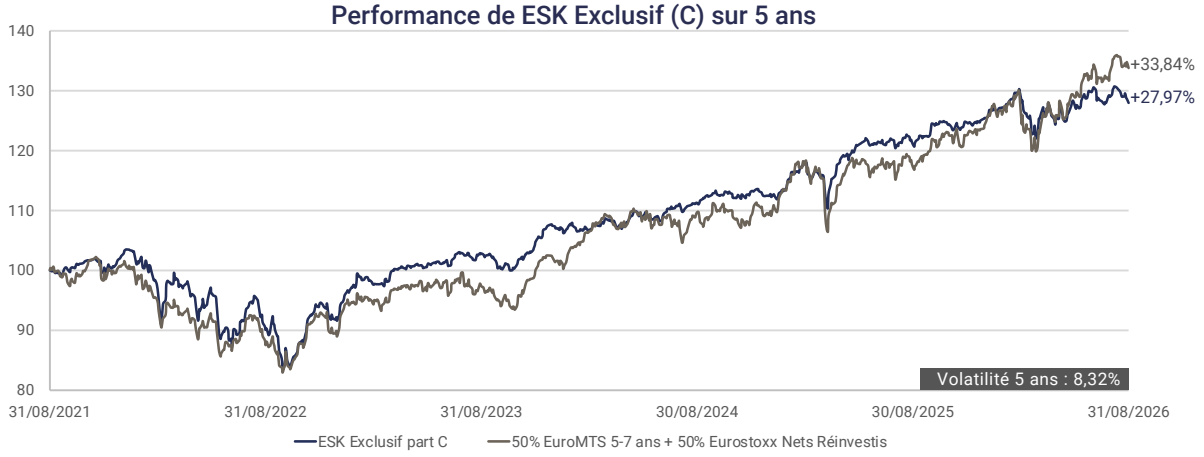
Dans ESK Exclusif, la partie obligataire représente une grosse partie de votre allocation : comment avez-vous géré cette partie depuis 2025 ?

Sur l'année 2025, nous avons géré la partie taux avec une duration moyenne variant entre 5 et 9,5%.

En 2026, après avoir débuté l'année vers 7%, nous l'avons remonté jusqu'à 9% pour s'établir à fin août autour de 8,5%. Dans la durée, ces mouvements sont largement contributeurs à la performance du fonds. La volatilité court terme se transforme en performance sur le long terme. Une bonne partie de la duration (près d'un quart) se concentre à fin août sur les emprunts allemands, alors que la dette française est boudée par les marchés et que la très bonne performance relative du crédit milite pour rester investi sur des dettes de qualité.

Dans le fonds ESK Exclusif, plusieurs moteurs de performance sont actifs. Comment les faites-vous évoluer ?

Depuis bientôt 15 ans la gestion d'ESK Exclusif s'articule principalement sur trois moteurs de performance : la part actions, la rémunération du crédit appelée communément le portage, et la gestion de l'exposition au taux sans risque long.



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Ces trois moteurs sont respectivement gérés par rapport à leur niveau intrinsèque, mais aussi entre eux. Certaines années, comme en 2020 ou 2022, il faut savoir aller au bout de nos convictions et faire tourner les trois moteurs à plein régime en même temps. D'autres années, il faut savoir être plus prudents en cherchant de la décorrélation entre les investissements et en monitorant les risques pour éviter d'être emportés par des chocs de marché trop importants.

Quels sont les positionnements actuels et les perspectives de performance ?

Aujourd'hui, au vu de différentes incertitudes, géopolitiques, d'élections européennes à venir notamment sur la France, de disruption IA, de nombreuses questions se posent.

Nous essayons de prendre du recul, de penser chaque positionnement et allocation avec une perspective de moyen terme, en contrôlant le niveau de risque pris. Une approche sectorielle est également favorisée dans ce contexte.

Nous avons déjà parlé des taux. La France emprunte aujourd'hui au niveau de l'Italie, plus cher que l'Espagne et le Portugal. Les entreprises privées ont été bien gérées depuis plusieurs années, ont pour la plupart amélioré leurs bilans, et ne font pas face à de risques particuliers de crédit ni de refinancement. Globalement, si l'on fait donc attention à la pression des marchés sur la France, sans doute jusqu'aux élections, le niveau global des taux d'intérêt des

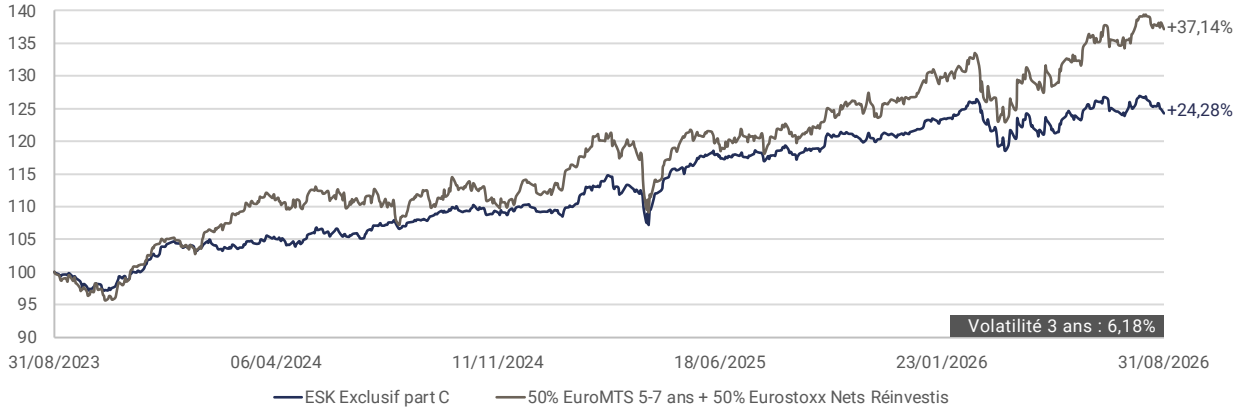
> *« Une performance annualisée de +7,51% net sur les 3 dernières années. »*

dettes privées et publiques en Europe représente une formidable réserve de performance pour les années à venir. Nous sommes donc positionnés sur des emprunts longs, de qualité.

Le moteur actions est concentré sur l'Europe, avec une prime de risque (différence de rendement des actions par rapport aux obligations) plus intéressante qu'aux Etats-Unis. Nous privilégions certains secteurs, issus du travail mené conjointement avec notre équipe d'analyse interne : la défense et l'aéronautique, l'industrie (en dehors de l'automobile) et les pharmaceutiques.

En conclusion, l'environnement, compliqué à de nombreux égards, reste propice à la gestion menée au sein d'ESK Exclusif.

Performance de ESK Exclusif (C) sur 3 ans



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Un fonds actions européennes qui devrait surperformer les grandes valeurs sur les prochaines années grâce à la qualité des entreprises sélectionnées

DÔM SÉLECTION ACTION MIDCAP

Part unique - FR0010257527



Daniel FIGHIERA - Gérant actions
daniel.fighiera@dom-finance.fr



Marine DAVID - Gérante actions
marine.david@dom-finance.fr

Daniel, vous avez repris la gestion du fonds Dôm Sélection Action Midcap courant 2023. Pourriez-vous nous faire un bilan de ces trois dernières années ?

Dans un premier temps, le fonds a été reprofilé de façon à être plus équilibré et nous lui avons choisi un indice de référence, le Stoxx Europe ex UK Mid Cap (DR), reflétant précisément sa nouvelle approche.
Notre priorité a surtout été de proposer à nos clients un processus de gestion robuste, systématique et donc crédible.

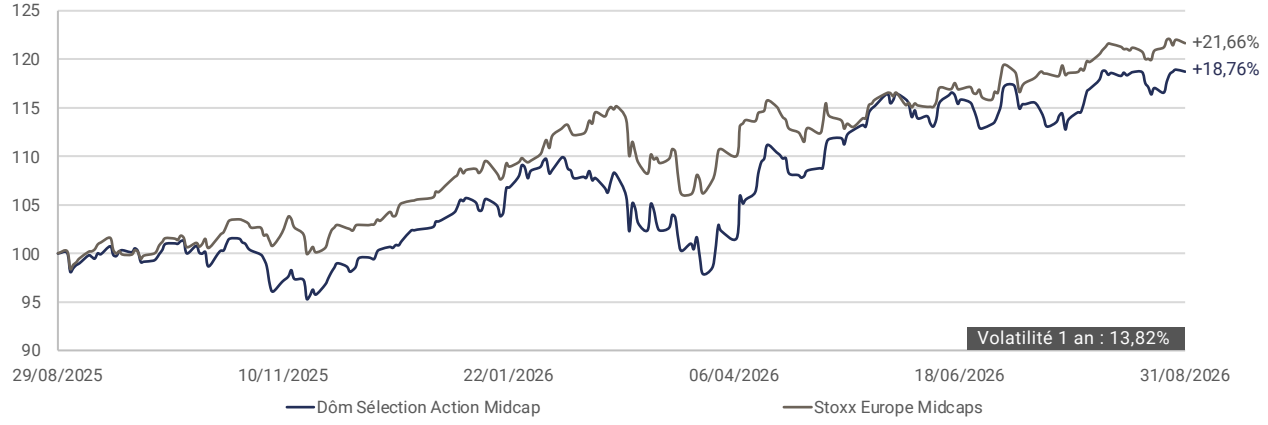
Concrètement, cela s'est traduit au cours de cette période par les réalisations suivantes :

- La performance du fonds depuis son changement d'indice fin septembre 2023 et arrêtée fin août 2026 s'établit à +57,40%.
- L'actif du fonds est passé de 5 millions d'euros lorsque je suis arrivé, à 40 millions d'euros à ce jour, reflétant ainsi la confiance croissante de nos clients et partenaires.

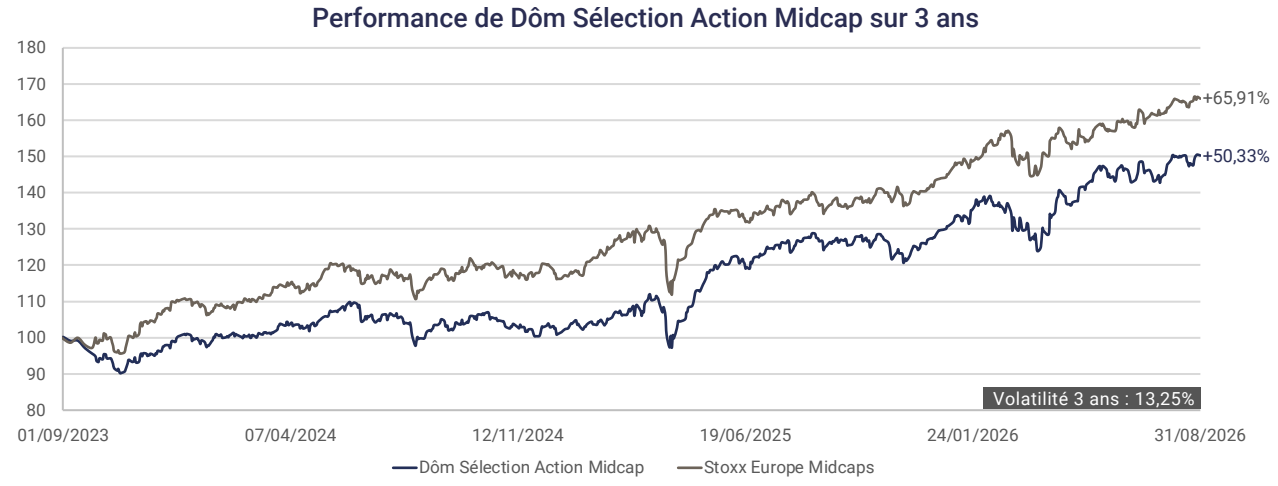
Dans un environnement très concurrentiel, comment qualifieriez-vous votre approche et en quoi celle-ci peut-elle être à la fois différenciante et performante ?

Notre approche se veut originale mais avant tout pragmatique. Le fonds que nous gérons maintenant est ainsi un fonds européen, mais nous avons décidé d'exclure le Royaume-Uni qui nous semble structurellement peu intéressant pour de multiples raisons (en particulier depuis le Brexit). Par ailleurs, nous travaillons depuis de nombreuses années avec une base de données quasi-unique par la précision et la richesse de ses données, qui permet de détecter rapidement de façon systématique des opportunités d'investissement à analyser.
Enfin et surtout, notre process d'investissement se veut diversifié : nous pensons que des valeurs

Performance de Dôm Sélection Action Midcap sur 1 an



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

intéressantes peuvent se trouver dans la quasi-totalité des secteurs de la cote, et essayons ainsi d'éviter les biais de construction de portefeuille trop marqués en termes d'exposition sectorielle. Également, nous n'avons pas d'a priori sur les styles d'investissement à privilégier lors de nos prises de décision, qu'il s'agisse d'une société ayant un profil plutôt « Value » ou plutôt « Croissance ». Le fonds intègre ainsi aujourd'hui des sociétés aux profils très diversifiés. Nous intégrons également une autre dimension, plus « Opportuniste », liée au caractère spéculatif/opéable que peuvent présenter certains dossiers.

Pouvez-vous illustrer concrètement votre approche ?

Notre processus de gestion est particulièrement adapté dans des phases chahutées, que ce soit sur les marchés en général, ou sur une valeur en particulier.

Par exemple, lors de la phase de stress des marchés observée au moment de l'annonce des droits de douane américains en avril 2025, notre indice de référence a baissé de 11% (du 31/03/2025 au 09/04/2025) pour rebondir ensuite. Ainsi, au 30/06/2025, soit trois mois plus tard, la performance de l'indice (du 31/03 au 30/06/2025) s'est établie à +6,8%, quand celle du fonds a été de +14,.4%. Les phases de stress de marché peuvent donc créer des opportunités.

Ensuite, sur les valeurs et thématiques, nous avons par exemple profité du stress généré par les impacts potentiellement négatifs de l'Intelligence Artificielle sur certaines sociétés technologiques ou assimilées. Nous avons à cette occasion acheté les actions Alten, société de recherche externalisée, sur la base d'un cours proche de ses plus bas annuels observés sur les 10 dernières années, pour les revendre quelque temps après avec profit.

Pouvez-vous nous parler des perspectives de la classe d'actifs des petites et moyennes valeurs européennes ainsi que celles du fonds ?

Structurellement, nous nous définissons comme des sélectionneurs de titres et n'avons pas de vue sur les marchés en tant que tels. Ce que nous pouvons dire sur notre classe d'actifs aujourd'hui est qu'elle dispose d'une décote de 5 à 10% par rapport aux grandes capitalisations européennes tout en ayant des prévisions de croissance bénéficiaire légèrement supérieure pour 2026 et 2027.

Concernant le fonds, nous avons opéré au cours des dernières semaines des modifications permettant de renforcer sa robustesse, avec en particulier l'arrivée d'une nouvelle co-gérante en la personne de Marine David, qui viendra former un binôme parfaitement complémentaire. Nous avons également profité de cette arrivée pour élargir encore plus notre univers d'investissement, avec l'intégration par exemple de sociétés polonaises et croates.

Par ailleurs, la hausse récente des marchés depuis le début de l'année nous a incité à faire des ajustements au sein de notre portefeuille. Nous disposons désormais d'un potentiel de hausse théorique du portefeuille de 20% à horizon 12 mois, à comparer au potentiel théorique pour notre indice de 11%.

Un fonds qui investit dans les mines d'or et qui est décorrélé des grands marchés mondiaux

PLACEURO GOLD MINES

Part D - LU0061385943
Part C - LU2486276541



Grégory Olszowy - Gérant actions
gregory.olszowy@dom-finance.fr

Après une année 2025 historique sur l'Or, qui vit pour la première fois l'once clôturer à 4322$ (+64%), le début d'année 2026 continua sur la même dynamique, l'once touchant brièvement les 5500$! Cet engouement laissa la place à une certaine morosité depuis fin février avec une once qui revint vers les 4000$ au cours du mois de juillet.

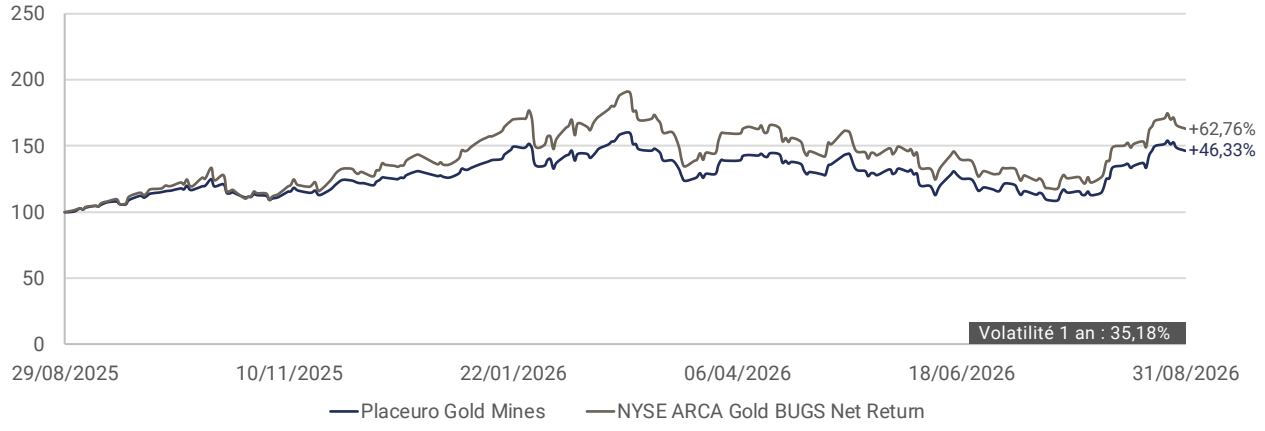
> *« Le secteur des mines d'Or bénéficie d'un changement structurel »*

Et puis, un des moteurs principaux de la hausse de l'Or, à savoir, la confiance sur le dollar, reprit de plus belle fin juillet et début août. Le Trésor US en est le principal responsable suite à son annonce soudaine de doubler ses achats en dettes souveraines longues US (au-delà de 10 ans), à laquelle il faut ajouter l'intervention sur le Yen Japonais afin d'aider la Banque du Japon à contenir la baisse sur la devise japonaise.

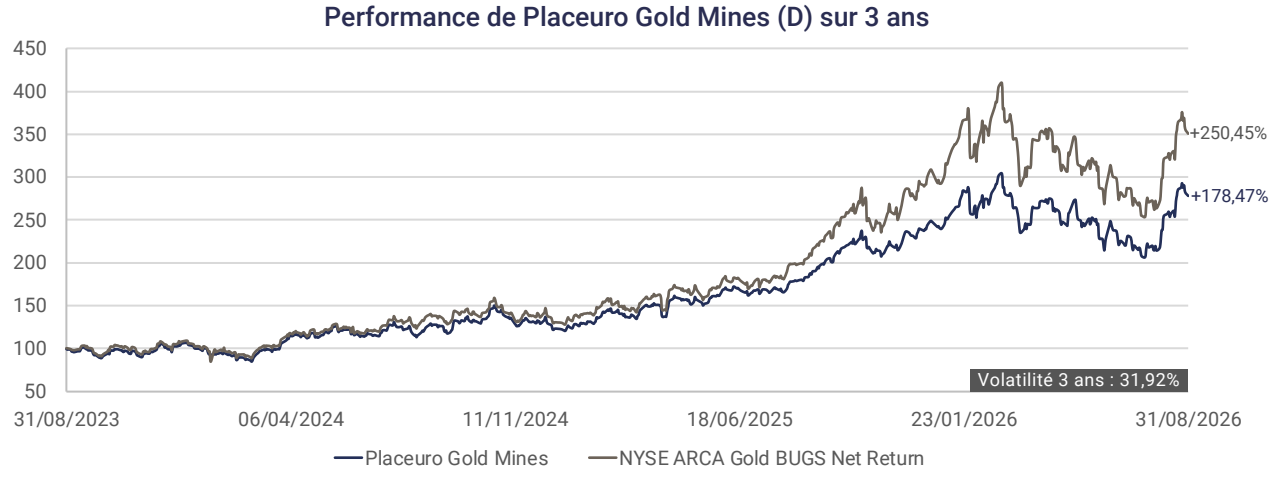
Par conséquent, l'Or a de beaux jours devant lui, peu importe les niveaux précédemment atteints.
Dans ce contexte, les mines d'Or restent le meilleur vecteur pour capitaliser sur la hausse continue de l'Or, du fait du fort effet de levier qu'elles ont grâce à des coûts de production fixes variant de 800 à 1200$ l'once. **Le secteur des mines d'Or bénéficie aussi d'un changement structurel** dans la gestion des entreprises et la création de valeur : investissements maitrisés, désendettement et croissance des dividendes sous-tendent de façon récurrente les discours de ces entreprises.

Bien que sur les 3 dernières années les mines d'Or génèrent les meilleures performances sur le secteur des actions, les valorisations des entreprises et du secteur restent toujours attractives du fait de l'amélioration substantielle des fondamentaux !

Performance de Placeuro Gold Mines (D) sur 1 an



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.



Source : Dôm Finance. Données au 31/08/2026. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Ainsi les multiples des Mines d'Or restent toujours contenus par la croissance qu'elles connaissent et le cash qu'elles génèrent. **Ce sont des sociétés en forte croissance qui se traitent à des multiples plus faibles que les actions en général !**

Placeuro Gold Mines est un fonds avec un processus d'investissement rigoureux qui repose sur trois piliers essentiels :

- la maîtrise des coûts de production,
- la solvabilité financière,
- les risques liés à la durée de vie des mines et la présence dans des pays à risque.

Outre ces facteurs financiers, nous avons intégré au coeur de notre processus les **notations ESG des sociétés pour prendre en compte les avancées sur la réduction des émissions de CO2, l'amélioration des conditions de travail et le respect des communautés où se trouvent les mines d'Or.**

Placeuro Gold Mines est un fonds purement investi sur les actions des métaux précieux principalement Or et Argent, mais aussi à la marge sur le platine ou certaines terres rares. Au-delà de la performance, nous recherchons à optimiser au maximum le couple performance/risque.

C'est pourquoi nous pouvons être amenés à faire fortement varier notre exposition actions. Le nombre de valeurs peut varier de 50 à 70, mais la concentration reste importante avec un portefeuille dont la somme des valeurs à plus de 3% représentent environ 45% du portefeuille.
Nous avions de notre côté pris soin d'être beaucoup plus prudents en début d'année et de réinvestir beaucoup plus massivement à mesure que l'once d'Or se rapprochait des 4000$.

Quid des perspectives pour la fin d'année et au-delà ?
Les performances continues de ces dernières années ne sont pas un phénomène passager. Les vecteurs économiques sont porteurs sur l'Or et l'Argent et les sociétés sont saines et créent de la valeur !

Au sein d'un portefeuille diversifié, avoir une pondération autour de 5% sur les valeurs aurifères et l'Or physique apparaît toujours comme une des meilleures sources de diversification et de performance !

> *« Les performances continues de ces dernières années ne sont pas un phénomène passager. »*

Une analyse financière interne, reposant sur 500 analyses d'entreprises dans 16 secteurs différents, mises à jour régulièrement.

UNE ANALYSE CRÉDIT INDÉPENDANTE AU SERVICE DES CONVICTIONS D'INVESTISSEMENT



David WERTENSCHLAG
Directeur de l'analyse
david.wertenschlag@dom-finance.fr



Thomas CAFFRAY - Analyste Sénior
thomas.caffray@dom-finance.fr

Quelle est la mission du département Analyse au sein de Dôm Finance ?

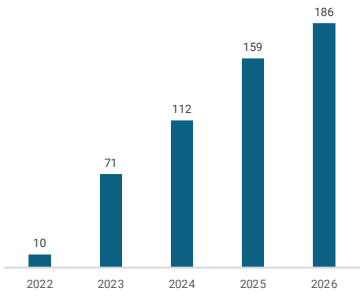
Notre principale mission est d'identifier les opportunités et les risques d'investissement à travers une analyse approfondie des fondamentaux des émetteurs et des émissions obligataires. L'objectif est de donner aux équipes de gestion une vision indépendante et structurée du risque de crédit afin de contribuer directement aux décisions d'investissement.

Notre équipe est composée de trois analystes financiers seniors couvrant les principaux segments du marché du crédit, ainsi que d'un analyste ESG en charge de l'analyse extra-financière des émetteurs, du suivi des controverses et des exclusions.

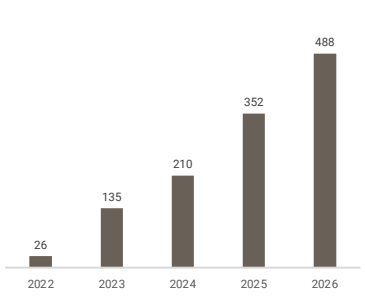
Notre couverture est globale, avec un focus particulier sur les émissions européennes et américaines libellées en euros. En 2025, 152 émissions ont ainsi fait l'objet d'une analyse, sur les catégories Investment Grade et High Yield.

Depuis la création du département en 2022, notre couverture approche désormais 200 émetteurs, sur 19 secteurs, pour près de 500 recommandations.

NOMBRE D'ÉMETTEURS SUIVIS (CUMULÉS)



NOMBRE DE RECOMMANDATIONS PUBLIÉES (CUMULÉS)



Source Dôm Finance, données au 30/06/2026.

Pourquoi développer une analyse crédit interne alors que les investisseurs disposent déjà d'une recherche abondante, notamment de la part des brokers et des agences de notation ?

Disposer de notre propre analyse nous permet avant tout de conserver une totale indépendance dans nos décisions d'investissement. La recherche sell-side et les agences de notation constituent naturellement des sources d'information importantes, mais notre objectif est de disposer de notre propre grille de lecture et de ne pas dépendre exclusivement du consensus de marché.

Notre approche nous permet de conserver une totale liberté de jugement. Nous attribuons ainsi nos propres notations internes, indépendantes des agences de notation, et pouvons prendre des positions différentes de celles du marché lorsque notre analyse le justifie.

Comment s'organise concrètement votre processus d'analyse ?

Notre processus repose sur trois approches complémentaires.

La première est l'analyse fondamentale. Nous étudions les états financiers, le modèle économique, le positionnement concurrentiel, le secteur et la stratégie de l'émetteur. L'objectif est d'identifier les facteurs susceptibles de faire évoluer



Amaury HERVOUET - Analyste Sénior
amaury.hervouet@dom-finance.fr



Hugo PRIOU - Analyste ESG
hugo.priou@dom-finance.fr

son profil de crédit et, lorsque cela est possible, de détecter les points d'inflexion avant le consensus et les agences de notation.

La deuxième consiste à analyser la documentation obligataire. En crédit, analyser uniquement l'émetteur ne suffit pas : deux obligations d'une même société peuvent présenter des niveaux de protection très différents. Nous étudions donc précisément le rang de l'obligation, les garanties, les clauses contractuelles et, plus largement, la position du porteur dans la structure de capital.

Enfin, cette analyse bottom-up est complétée par une approche top-down à travers notre matrice sectorielle. Celle-ci combine notre vision macro-économique avec les fondamentaux sectoriels afin d'anticiper les rotations de marché et les divergences entre secteurs avant qu'elles ne se matérialisent pleinement dans les spreads..

Comment ces trois approches se combinent-elles pour aboutir à une recommandation ?
C'est précisément leur convergence qui constitue, selon nous, la principale source de valeur de notre analyse. Une idée d'investissement est particulièrement forte lorsque trois conditions sont réunies : les fondamentaux de l'émetteur s'améliorent, la structure de l'obligation offre une protection attractive et le secteur bénéficie d'un environnement favorable.

Pris isolément, chacun de ces éléments peut conduire à une conviction. Mais c'est à l'intersection de ces trois dimensions que se situent historiquement nos plus fortes convictions crédit.

Quels résultats cette approche a-t-elle permis d'obtenir depuis la création du département ?
Depuis 2022, près de 500 recommandations ont été formulées sur une couverture approchant 200 émetteurs. Trois recommandations sur quatre ont surperformé leur indice de référence, avec une surperformance moyenne de 40 points de base par an en termes de resserrement des spreads.

Au-delà de la performance relative des recommandations, l'analyse crédit doit également permettre d'éviter les pertes. En crédit, ne pas investir dans une obligation qui se dégrade peut être tout aussi important que d'identifier celle qui va surperformer.

Le travail d'analyse a notamment permis d'éviter trois des principaux cas de défaut ou de restructuration rencontrés sur notre univers d'investissement : **Atos, Orpea et Casino**.

Comment la recherche est-elle intégrée aux décisions des gérants ?
L'une des spécificités de Dôm Finance réside dans la proximité entre les équipes de gestion et d'analyse. Les recommandations sur les émetteurs et les émissions circulent à la fois de manière formelle, à travers nos publications, et de manière plus informelle dans les échanges quotidiens.

Cette interaction permet de confronter rapidement l'analyse fondamentale et documentaire aux contraintes de portefeuille, aux niveaux de valorisation et aux conditions de marché. Elle permet également de réagir rapidement lorsqu'un événement modifie le profil de crédit d'un émetteur ou les perspectives d'un secteur.

L'analyse ne constitue donc pas un exercice indépendant de la gestion : elle est intégrée au processus d'investissement..

NOTRE ÉQUIPE

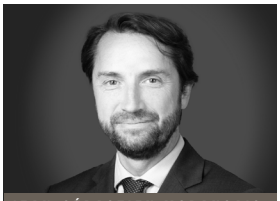
Une équipe de professionnels qui accompagne l'ensemble des clients dans leurs choix de gestion d'actifs et dans leur environnement juridique et réglementaire



VINCENT PRIOU
Président-Directeur Général



JAN DE CONINCK
Directeur Général Délégué
Directeur de la Gestion



JEAN-SÉBASTIEN MORANÇAIS
Directeur Général Délégué
Directeur des Opérations



JEAN-MICHEL PINTRE
Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne



DAHLIA MARTEAU
Gérante de Taux



PIERRE BÉNARD
Gérant de Taux



GRÉGORY OLSZOWY
Gérant Actions



ANDRÉ LAVERGNE
Gérant Actions



DANIEL LARROUTUROU
Gérant Actions



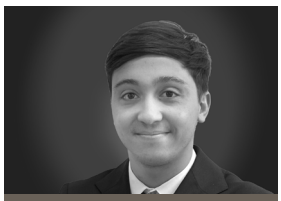
DANIEL FIGHIERA
Gérant Actions



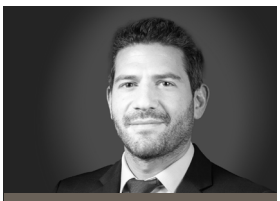
MARINE DAVID
Gérante Actions



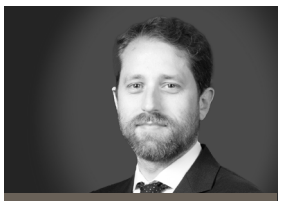
ANTOINE HUGUENIN
Gérant GFI



SAMI BELIAZI
Gérant Junior



DAVID WERTENSCHLAG
Responsable Pôle Analyse



THOMAS CAFFRAY
Analyste Financier



AMAURY HERVOUET
Analyste Financier



LAURENCE ICHOU
Responsable Administrative



HUGO PRIOU
Responsable ESG



MAGALI PÉLOUARD
Directrice Commerciale



STÉPHANE BRUNEL
Responsable commercial



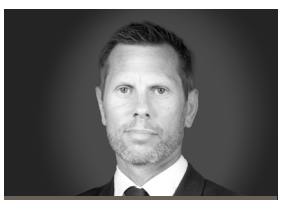
CALINE MILLA
Adjointe RCCI



EMILIE MENCARELLI
Middle Office



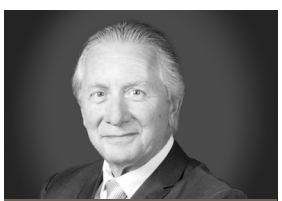
VALENTINE PRIOU
Responsable Marketing, Communication et Gouvernance GFI



ARNAUD SAUVAGE
Responsable Middle Office



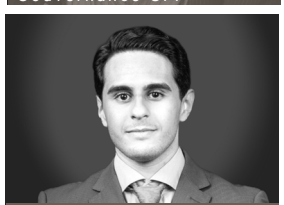
ROMARIO GJIKA
Contrôleur des risques



PASCAL CHENAIS
Senior Advisor



PHILIPPE CHEVRIER
Senior Advisor



ANAS MOURHIR
Middle Office



DIMITRI COLIN
Gérant Junior Actions

SCAN ME

DÔM FINANCE - Société de Gestion de Portefeuille
39, rue Mstislav Rostropovitch 75017 Paris - Tél : 01 45 08 77 50 - www.dom-finance.fr
Société anonyme au capital de 1 044 459 € - RCS Paris B 479 086 472. Agrément AMF : GP04000059
Imprimeur : Frazier. Graphisme : Carine Heitz. **Ne pas jeter sur la voie publique**

RETROUVEZ-NOUS

DÔM FINANCE