

L'objectif de gestion de ESK Exclusif est de rechercher une performance supérieure à 4% l'an nette de frais de gestion sur l'horizon de placement recommandé. Le fonds ESK Exclusif sera investi en actions, obligations et titres de créances, sans contrainte d'allocation entre l'une ou l'autre de ces classes d'actifs, ni contrainte sectorielle ou géographique. Il est classé « Diversifié ».

## PRESENTATION DU FONDS

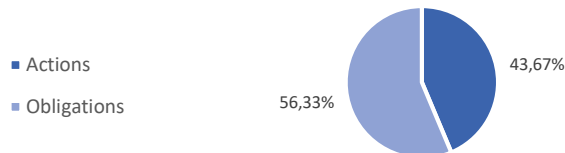
AOÛT 2020

Au 31 Août 2020 :

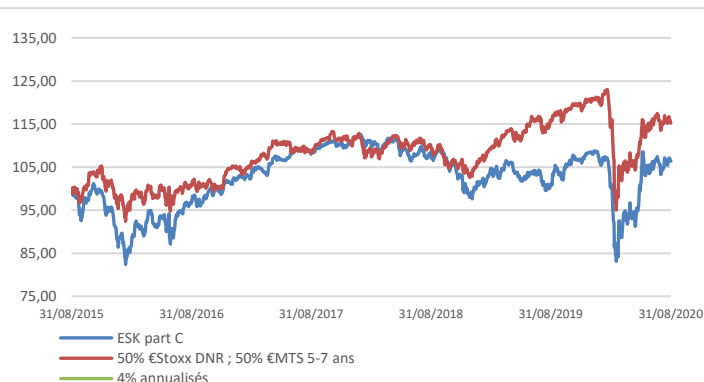
- Actif net :	<b>117 819 930.32 €</b>
- VL Part F :	<b>1 535.04 €</b>
- VL Part C :	<b>106.71 €</b>
- VL Part I :	<b>99.16 €</b>
- VL Part A :	<b>98.09 €</b>

### Exposition des actifs à la fin du mois

(en pourcentage de l'actif)



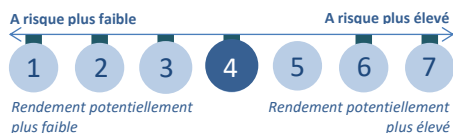
### Performance sur 5 ans



\*ESK Exclusif n'a pas d'indice de référence, la comparaison face à un portefeuille investi à 50% sur l'EuroStoxx50DNR et à 50% sur l'EuroMTS 5-7 ans vous est donnée à titre d'illustration uniquement.

### Performances annuelles (Part F avant 2014) :

	ESK Part C	50% €Stoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
2020	<b>-1.95%</b>	-4.05%	+2.10%
2019	<b>+9.32%</b>	+15.83%	-6.51%
2018	<b>-10.27%</b>	-5.92%	-4.35%
2017	<b>+9.17%</b>	+5.05%	+4.12%
2016	<b>+5.97%</b>	+3.49%	+2.48%
2015	<b>-6.85%</b>	+4.91%	-11.75%
2014	<b>+1.47%</b>	+8.12%	-6.66%
2013 (F)	<b>18.80%</b>	12.55%	6.25%



### Classification AMF : Diversifié

Volatilité (1 an glissant)	26.73 %
Sensibilité (poche taux)	-2.12 %

### Performances glissantes

	ESK Part C	50% €Stoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
1 mois	<b>+2.98%</b>	+1.47%	+1.51%
6 mois	<b>+5.92%</b>	+0.83%	+5.08%
1 an	<b>+5.41%</b>	-0.57%	+5.99%
3 ans	<b>-1.83%</b>	+6.06%	-7.89%
5 ans	<b>+6.36%</b>	+15.22%	-8.86%

### Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK



Ce mois d'août 2020 est marqué par la hausse des marchés actions, avec des records historiques pour les indices américains, menés principalement par le secteur technologique. A noter cependant, le retard des indices de la vieille Europe, plombés par les valeurs financières qui souffrent du maintien à un niveau bas des taux d'intérêt. Nous retiendrons également, la baisse du dollar contre euro, qui tutoie les 1.20.

Tout cela est dû à l'action des banques centrales, plus que jamais à la manœuvre. La FED a bien précisé en fin de mois, que désormais, elle retiendrait une moyenne de l'inflation, et non plus un taux à l'instant T. Les taux courts resteront donc bas pour une période indéterminée. Néanmoins nous avons constaté, au cours de ce mois, une remontée des taux longs souverains, initiée par les bonnes statistiques économiques, et ce toujours dans un contexte de pandémie.

A la fin du mois d'août, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.40%, l'OAT à -0.10%, l'Italie à 1.09%, l'Espagne à 0.40%, le Portugal à 0.41%.

Le crédit suit le mouvement, avec des resserrements de spread sur l'ensemble de la courbe du court terme au long terme.

Ce contexte de marché est favorable au fonds ESK Exclusif qui progresse de **+2.98%** sur le mois et réduit ainsi, dans le contexte de crise sanitaire que nous connaissons, sa perte depuis le début de l'année 2020 à **-1.95%**

Les indicateurs de risque du fonds (part action, sensibilité taux) restent relativement stables sur le mois.

## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

### Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	TOTAL	6.05%
2	RENAULT	5.55%
3	SCOR	4.25%
4	RWE	3.87%
5	AXA	3.54%

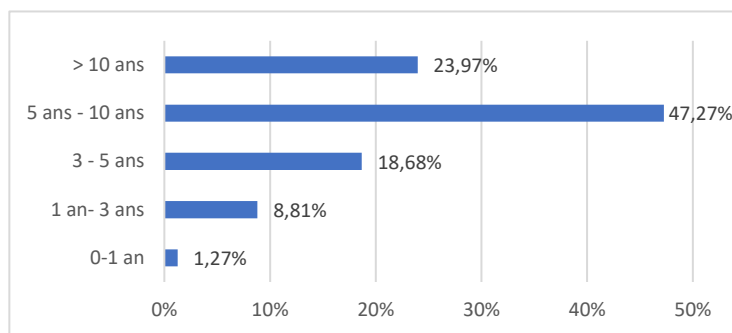
### Principales lignes actions :

(en pourcentage de l'actif)

1	SANOFI	1.82%
2	DANONE	1.65%
3	BNP	1.57%
4	RICHEMONT	1.52%
5	RENAULT	1.47%

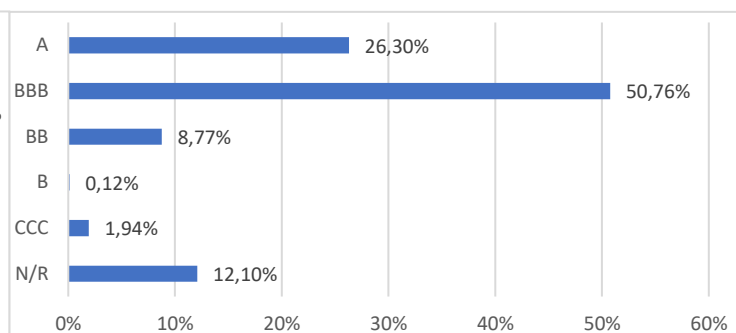
### Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



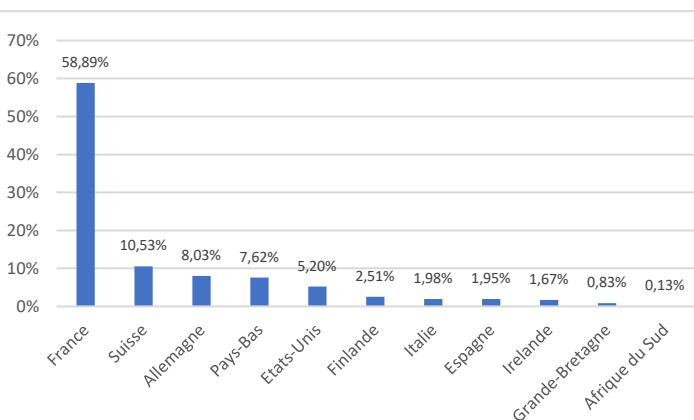
### Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



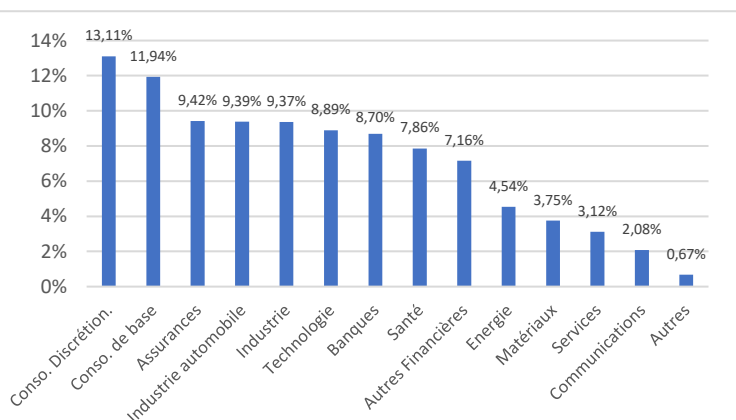
### Répartition par zones géographiques :

(de la poche actions hors OPCVM)



### Répartition par secteurs d'activités :

(de la poche actions hors OPCVM)



### Caractéristiques du fonds

Code ISIN :

Part F : FR0007038674 (réservée fondateurs)

Part C : FR0011539550 (tous souscripteurs)

Part A : FR0011993237 (tous souscripteurs)

Part I : FR0013455334 (tous souscripteurs)

Code Bloomberg :

Part F : ESKACTE FP

Part C : ESKECA FP

Part A : DOMESEA FP

Devise de référence : Euro

Date de création : 02 novembre 1999

Affectation du résultat : Capitalisation

Durée de placement conseillé : supérieure à 5 ans

Règlement : J+2

Frais de gestion (TTC) : Part F : 1.00 % max / Part C : 1.50% max / Part A : 1.50% max / Part I : 1.15% max

Commission de souscription (TTC) : Part F : 5% max / Part C et I : Néant / Part A : 4.5% max

Commission de rachat (TTC) : Part F : 1% max / Part C et I : Néant / Part A : 1% max

Commission de surperformance : Part F, C et I : Néant / Part A : 15% au-dessus de 4%

Fréquence de valorisation : quotidienne

Passation d'ordres : Chaque jour de calcul de la VL à cours inconnu jusqu'à 12h

Société de gestion : DÔM Finance

n° d'agrément GP04000059

Dépositaire : Société Générale Securities Services

Valorisateur : SGSS NAV