

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

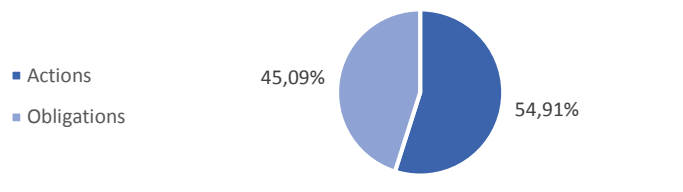
OCTOBRE 2020

Au 30 Octobre 2020 :

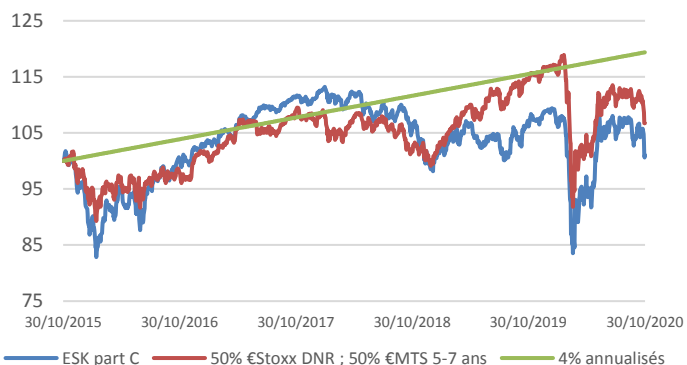
- Actif net : **111 452 296.08 €**
- VL Part F : **1 452.98 €**
- VL Part C : **100.85 €**
- VL Part I : **93.77 €**
- VL Part A : **92.71 €**

Exposition des actifs à la fin du mois

(en pourcentage de l'actif)



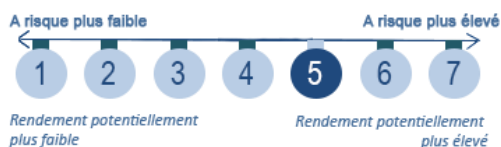
Performance sur 5 ans



*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% Eurostoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
2020	-7.33%	-8.04%	+0.71%
2019	+9.32%	+15.83%	-6.51%
2018	-10.27%	-5.92%	-4.35%
2017	+9.17%	+5.05%	+4.12%
2016	+5.97%	+3.49%	+2.48%
2015	-6.85%	+4.91%	-11.75%
2014	+1.47%	+8.12%	-6.66%
2013 (F)	18.80%	12.55%	6.25%



Classification AMF : Diversifié

Volatilité (1 an glissant)	27.21 %
Sensibilité (poche taux)	-3.69 %

Performances glissantes

	ESK Part C	50% Eurostoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
1 mois	-2.87%	-3.41%	+0.54%
6 mois	+5.61%	+3.12%	+2.49%
1 an	-4.78%	-6.75%	+1.98%
3 ans	-9.32%	-2.27%	-7.06%
5 ans	+1.08%	+6.73%	-5.65%

Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK



Après l'attentisme du mois de septembre de la part des marchés financiers, ce mois d'octobre a été marqué par la remontée de la volatilité. Les investisseurs scrutent d'une part le désaccord entre républicains et démocrates sur un plan de relance, à l'approche des élections US, et d'autre part les mauvais chiffres sur le front de la pandémie conduisant à des politiques de re-confinement.

La dernière semaine fut très difficile pour les marchés actions, qui clôturent le mois sur une forte baisse avec l'Eurostoxx50 à -7.37%. A noter que le crédit suit légèrement la tendance mais résiste plutôt bien ce mois-ci. Les rendements souverains européens restent largement négatifs pour le Bund à -0.63% et l'OAT à -0.34%, alors que se resserrent l'Italie à 0.76% et l'Espagne à 0.13%.

Dans ce contexte largement défavorable à ESK, le fonds résiste plutôt bien avec une baisse contenue de -2.87%. Le résultat depuis le début de l'année reste négatif à -7.33%.

La part actions est investie à plus de 50%, en attendant les élections américaines. Du côté du crédit, au vu de sa surperformance ce mois-ci par rapport aux actions, la partie investie a été réduite afin de se donner des marges de manœuvre. La sensibilité au taux sans risque reste toujours négative. Ce positionnement permettra au fonds de capter une hausse potentielle du marché tout en se laissant des marges de manœuvre en cas de poursuite de la baisse.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	TOTAL	5.19%
2	SCOR	4.31%
3	INNOGY	4.12%
4	RABOBANK	3.46%
5	TIKEHAU	3.12%

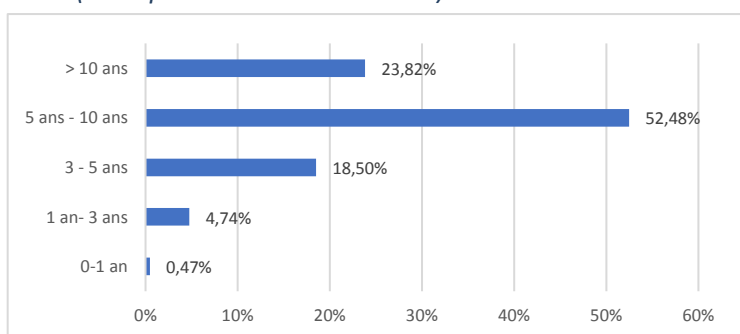
Principales lignes actions :

(en pourcentage de l'actif)

1	BNP	2.01%
2	SANOFI	1.74%
3	DANONE	1.49%
4	RENAULT	1.38%
5	HEINEKEN	1.37%

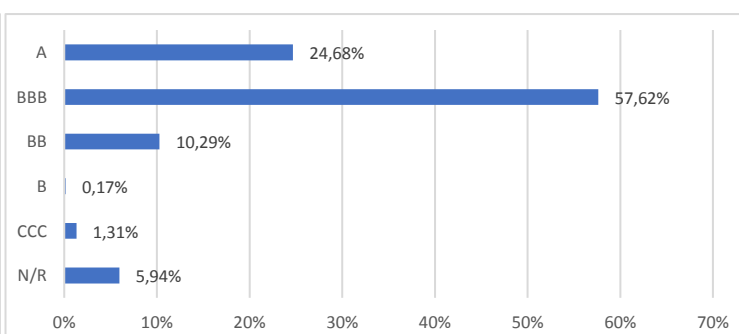
Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



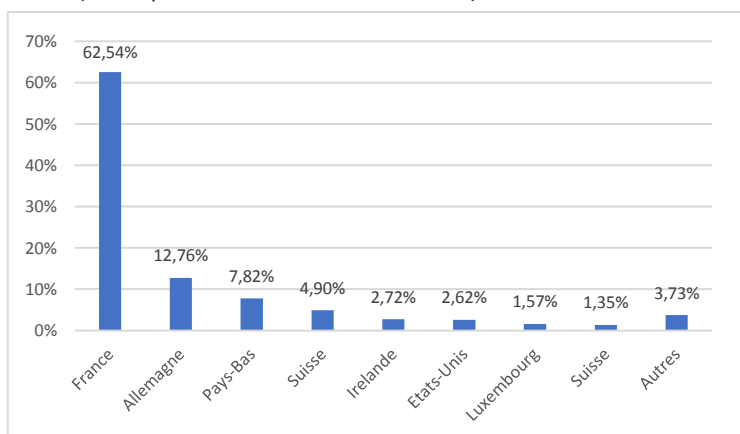
Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



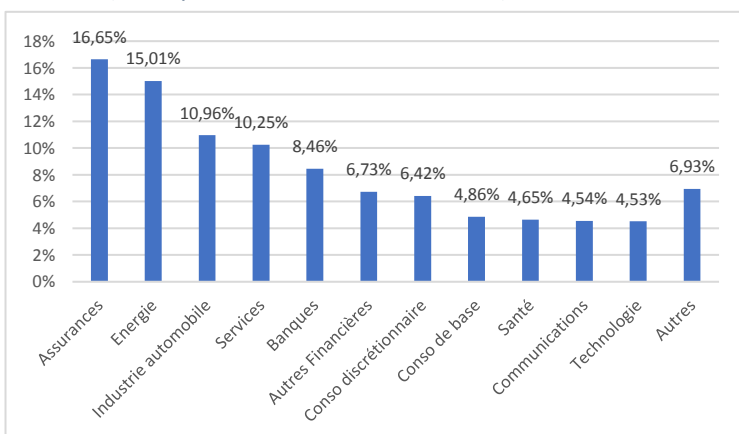
Répartition par zones géographiques :

(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 : SGSS

Valorisateur : SGSA