

Le fonds a pour objectif de délivrer une performance absolue et décorrélée, avec une volatilité limitée. Il met en œuvre des stratégies de trading de court terme sur les plus larges capitalisations des indices européens. Sa gestion repose notamment sur l'utilisation d'un outil d'aide à la décision propriétaire qui fournit des indications de surperformance et sous performance sectorielles. Son activité a débuté le 19 mai 2008.

PRESENTATION DU FONDS

SEPTEMBRE 2020

Au 30 Septembre 2020 :

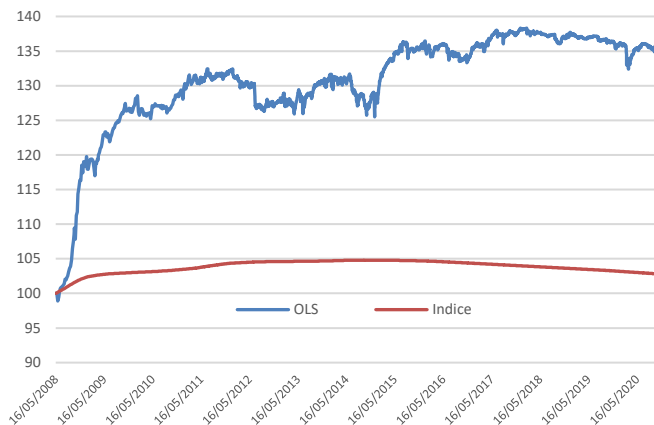
- Actif net : **16 176 103.33 €**
- VL Part : **135.76 €**

Exposition des actifs à la fin du mois

(en pourcentage de l'actif)

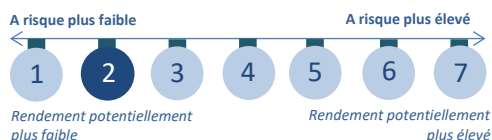
Obligations	80.69 %
Actions (Expo nette avec Futures)	7.79 %
OPCVM	8.94 %

Performance depuis création



Performances annuelles :

	OLS	Indice EONIA	Ecart
2020	+0.04%	-0.34%	+0.39%
2019	-1.45%	-0.39%	-1.06%
2018	-0.24%	-0.36%	+0.13%
2017	+1.93%	-0.35%	+2.28%
2016	-0.76%	-0.32%	-0.44%
2015	+5.91%	-0.11%	+6.21%



Classification AMF : Non classifié

Volatilité (1 an glissant)	2.15 %
Sensibilité (poche taux)	0.68 %
Ratio de Sharpe	-0.55

Performances glissantes

	OLS	Indice EONIA	Ecart
1 mois	+0.32%	-0.04%	+0.36%
6 mois	+1.29%	-0.23%	+1.52%
1 an	-0.72%	-0.46%	-0.26%
3 ans	-1.59%	-1.18%	-0.40%
5 ans	+0.27%	-1.80%	+2.07%

Commentaire de gestion :



Daniel LARROUTOUROU



Les marchés d'actions ont reperdu en septembre l'essentiel des gains repris en août.

La crainte d'une seconde vague de l'épidémie a pesé sur les cours alors que les nouveaux cas ont bondi dans la plupart des pays européens et notamment en France, en Espagne et au Royaume Uni, obligeant les autorités à réinstaurer des mesures de restriction. Cette crainte s'est également matérialisée dans différentes statistiques témoignant d'un ralentissement du rythme de reprise de l'activité économique. Conséquence plus favorable, l'euro a reperdu du terrain face au dollar soulageant les valeurs exportatrices.

Dans ce contexte, notre biais directionnel est resté proche de zéro, tandis que d'un point de vue sectoriel, le nombre de secteurs gagnants a dépassé celui des secteurs perdants avec en particulier des gains dans le secteur Banque et dans le secteur Pharma.

Analyse Technique (Arnaud Sauvage CFTe) : Depuis 4 mois, les marchés européens évoluent dans un range compris entre 3100 et 3400 points (E50 cash). Seul le franchissement de la résistance intermédiaire à 3225 points pourrait valider une dynamique haussière vers 3400 pts.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	KINGDOM OF SPAIN	15.21 %
2	FRANCE OAT	14.46 %
3	BPI FRANCE	10.00 %
4	SFIL	7.50 %
5	KFW	6.45 %

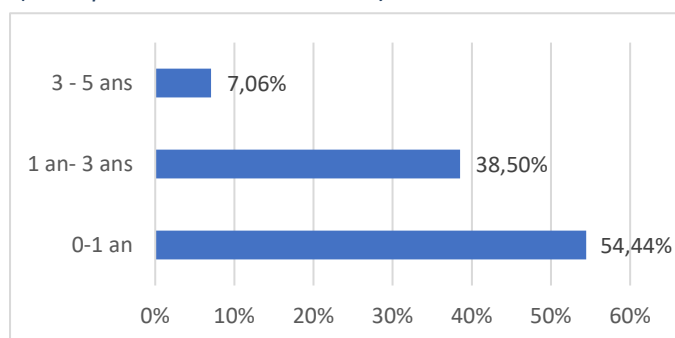
Principales lignes actions :

(en pourcentage de l'actif)

1	SUEZ	6.39 %
2	AIR LIQUIDE	2.09 %
3	L'OREAL	1.72 %
4	SANOFI	1.58 %
5	WORLDLINE	1.08 %

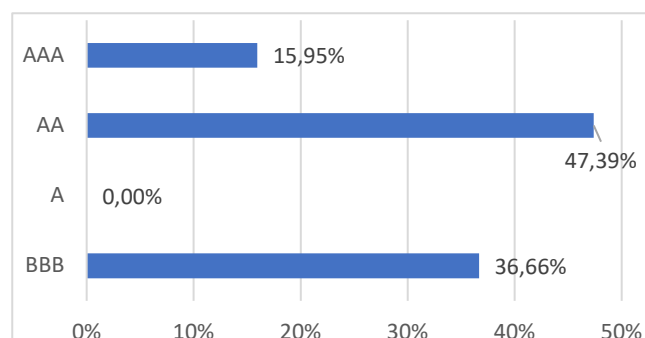
Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



Structure du portefeuille et impact LCR :

		Haircut	
Souverains	77.60%	0	77.60%
Covered Bonds	0	7%	0
Corporates Bonds	0	15%	0
Bancaires	3.09%	100%	0
OPC	8.94%	100%	0
Cash	10.37%	100%	0
Cumul	100%		77.60%
Total Fonds		5%	73.72%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN : (Part C) FR0010609602

Code Bloomberg : ORCHIDE FP

VL d'origine : (Part C) 100 €

Indice de référence : Eonia

Devise de référence : Euro

Date de création : 15 mai 2008

Affectation du résultat : Capitalisation

Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans

Frais de gestion réels : 1.60% TTC par an

Montant minimal de souscription initiale : 50K €

Souscription suivante : 50K €

Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur + HWM

Cut-off : avant 14h tous les jours, sauf jours fériés

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Société de gestion : DÔM FINANCE

n° d'agrément GP04000059

Dépositaire : SGSS

Valorisateur : SGSS