

Septembre 2020 (données au 30/09/2020)

DOM INSTITUTIONNELS a pour objectif de gestion d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice de référence (Euribor 3 Mois + 50bps) sur la durée de placement recommandée. Il utilise une gestion dynamique et flexible en instruments financiers principalement via des OPCVM/FIA de DÔM FINANCE. Le fonds est uniquement à destination d'un club de clients professionnels.

PRESENTATION DU FONDS

Au 30 Septembre 2020 :

- Actif net :	54 907 526.11 €
- VL :	100.8543 €

Classification AMF : Diversifié

Gérants : Jan de Coninck, Michel Kermorgant, Pierre Bénard

Performances annuelles :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
2020	+0.10%	+0.08%	+0.02%
2019	+3.58%	+0.15%	+3.43%
2018	-3.99%	+0.18%	-4.17%
Création	+0.85%	+0.54%	+0.31%

Analyse du risque :

Sensibilité	1.85 %
Durée de vie moyenne	4.99 années
Taux actuariel moyen	2.41 %
Volatilité	6.28 %

Performances glissantes :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
1 mois	-0.87%	+0.00%	-0.87%
3 mois	+0.79%	+0.01%	+0.79%
6 mois	+5.98%	+0.06%	+5.93%
1 an	+1.35%	+0.11%	+1.24%
3 ans	-0.22%	+0.45%	-0.68%

Commentaire de gestion :

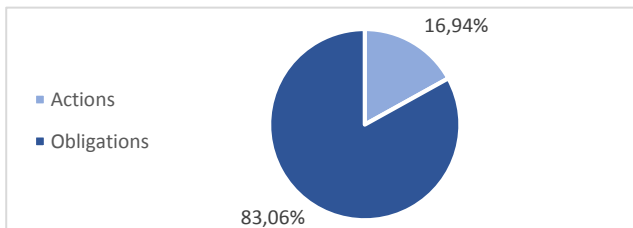
Cette fin de trimestre a été marquée par un certain attentisme de la part des marchés financiers. L'approche des élections américaines avec la crainte d'un résultat confus si la sortie des urnes se révèle trop serrée en est la première cause. La deuxième est la poursuite de la pandémie avec ses conséquences sur la croissance économique. Le moteur de ces derniers mois était l'action des banques centrales qui a permis la bonne tenue des marchés. Cependant au cours du mois de septembre, elles se sont mises en mode « pause » en sollicitant les états afin de mettre en place des plans de relance de grande importance. Les marchés actions ont donc quelque peu souffert et les taux d'intérêt souverains se sont retournés à la baisse.

A la fin du mois de septembre, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.52%, l'OAT à -0.25%, l'Italie à 0.86%, l'Espagne à 0.24%, le Portugal à 0.26% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 1.01%.

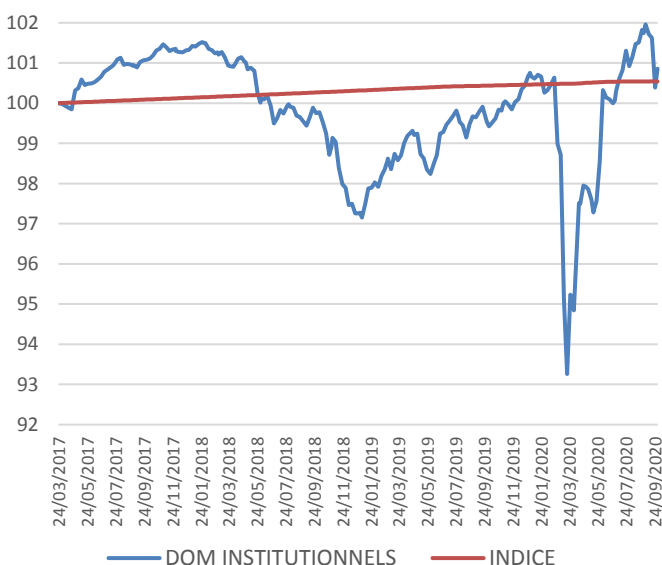
Au cours de ce mois de septembre la partie actions des fonds diversifiés a corrigé quelque peu la bonne performance post-crise de ces derniers mois. Cependant, les fonds obligataires ont continué à progresser avec un maintien resserré des spreads de crédit, ce compartiment représente 83% du portefeuille. D'autre part, nous sommes restés très actifs sur la gestion du fonds Dôm Réflex, afin de profiter de la volatilité des marchés, cette période a été l'occasion de mettre en avant la résilience de ce fonds. Son importante pondération dans le fonds, environ 25%, a joué son rôle protecteur.

Notre Fonds a baissé sur le mois de septembre de -0.87%. La performance depuis le début de l'année 2020 est de +0.10%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois de septembre à 2.41%.

Répartition par type d'actifs :



Performance depuis la création (24/03/2017) :



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(par transparence, hors liquidité)

1	RENAULT	4.11%
2	AXA	3.49%
3	TOTAL	3.30%
4	FONCIERE EPILOGUE	3.25%
5	VOLKSWAGEN	2.62%

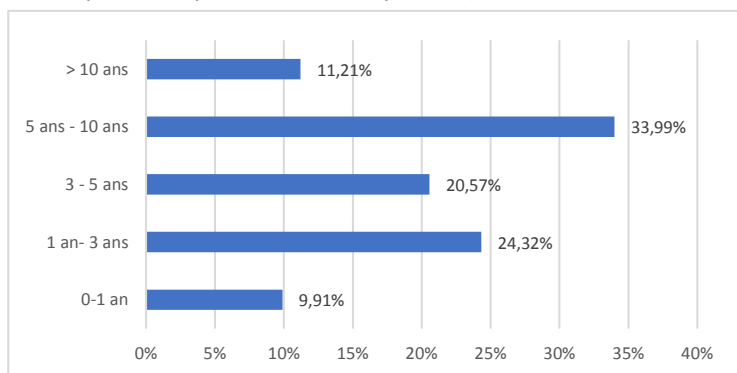
Principales positions :

(en % de l'actif net)

1	DOM REFLEX	25.60%
2	ALCIS CAPI	22.71%
3	ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	21.36%
4	ESK EXCLUSIF	18.78%
5	DOM FONCIERE EPILOGUE	3.25%

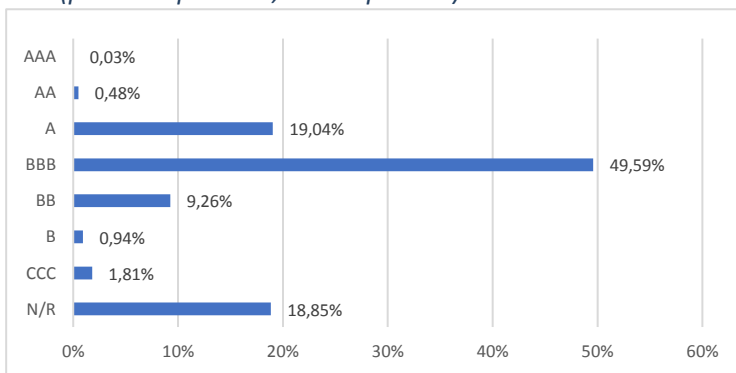
Répartition par échéances :

(par transparence, hors liquidités)



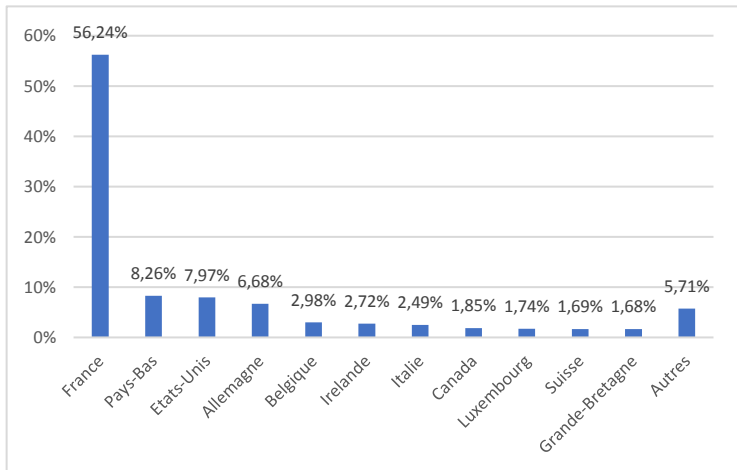
Répartition par rating :

(par transparence, hors liquidités)



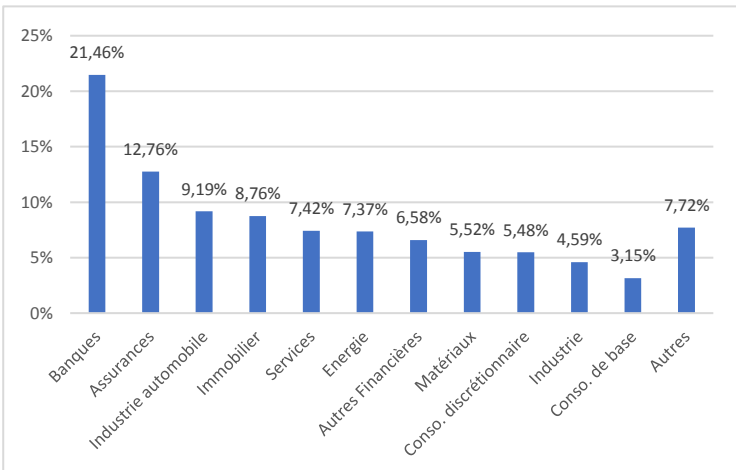
Répartition par zones géographiques :

(par transparence, hors liquidités)



Répartition par secteurs d'activités :

(par transparence, hors liquidités)



Caractéristiques du fonds

Date de création : 24 mars 2017

Code ISIN : FR0013244753

Code Bloomberg : DOMINSC FP

Indice de référence : Euribor 3Mois + 50bps

Devise de référence : Euro

VL d'origine : 100 €

Frais de gestion réels : 0.15% TTC maximum

Commission de souscription : 2.5% TTC maximum

Commission de rachat : 2.5% TTC maximum

Fréquence de valorisation : Hebdomadaire

Durée de placement conseillée : 5 ans

Passation d'ordres : Chaque Vendredi à cours inconnu jusqu'à 12h

Règlement : J+2

Affectation du résultat : Capitalisation

Société de gestion : DÔM Finance

Dépositaire : Société Générale Securities Services

Valorisateur : SGSS NAV