

Octobre 2020 (données au 30/10/2020)

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 octobre 2020 :

- Actif net :	54 505 160.03 €
- VL :	100.1153 €

Classification AMF : Diversifié

Gérants : Jan de Coninck, Michel Kermorgant, Pierre Bénard

Performances annuelles :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
2020	-0.63%	+0.08%	-0.71%
2019	+3.58%	+0.15%	+3.43%
2018	-3.99%	+0.18%	-4.17%
Création	+0.12%	+0.54%	-0.43%

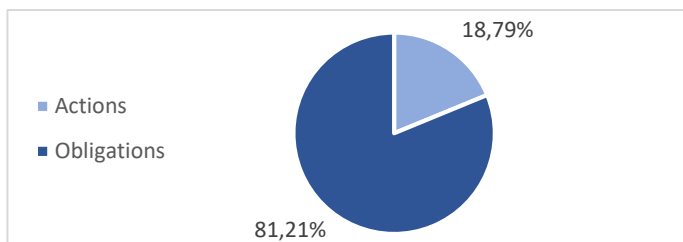
Analyse du risque :

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

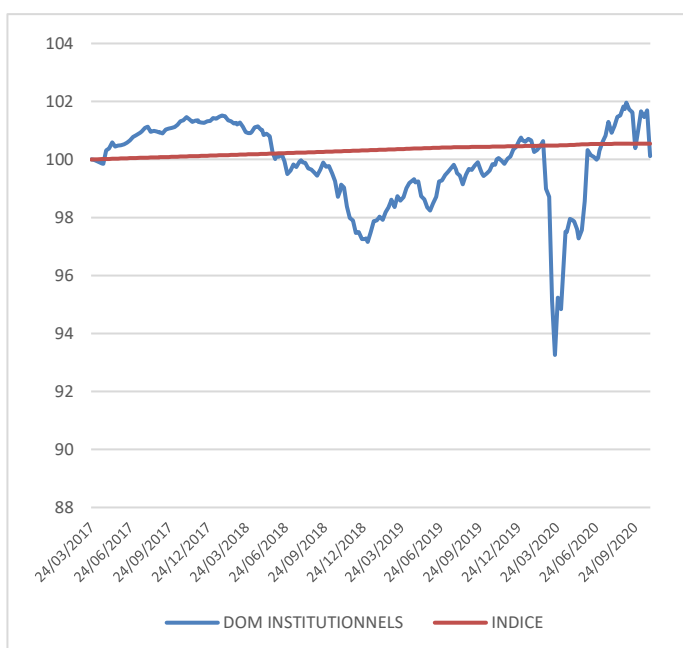
Performances glissantes :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
1 mois	-0.27%	+0.00%	-0.27%
3 mois	-0.80%	+0.00%	-0.80%
6 mois	+2.26%	+0.04%	+2.22%
1 an	+0.30%	+0.10%	+0.20%
3 ans	+0.12%	+0.54%	-0.43%

Répartition par type d'actifs :



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



Commentaire de gestion :

Après l'attente du mois de septembre de la part des marchés financiers, ce mois d'octobre a été marqué par la remontée de la volatilité. La dernière semaine fut très difficile pour les marchés actions, avec comme exemple, l'indice CAC 40 qui a baissé d'environ 6.5%. Cette fébrilité s'explique toujours par l'approche des élections américaines avec la crainte d'un résultat confus si la sortie des urnes se révèle trop serrée. La deuxième raison est la poursuite de la pandémie avec ses conséquences sur la croissance économique. Un vecteur important, au cours de ce mois, fut l'échec des négociations au sein du congrès américain pour établir un plan de relance face aux conséquences de la pandémie sur l'économie.

A noter, la bonne résistance des spreads de crédit sur la période, malgré l'ambiance anxiogène.

A la fin du mois d'octobre, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.63%, l'OAT à -0.34%, l'Italie à 0.76%, l'Espagne à 0.13%, le Portugal à 0.10% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 0.91%.

Au cours de ce mois d'octobre la partie actions des fonds diversifiés a continué sa correction après les belles performances qui ont suivi la chute des marchés au cours du printemps. Cependant, les fonds obligataires ont continué à progresser avec un maintien resserré des spreads de crédit, ce compartiment représente 81% du portefeuille. D'autre part, nous sommes restés très actifs, notamment la dernière semaine, 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 d'octobre de -0.27%. La performance depuis le début de l'année 2020 est de -0.63%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois d'octobre à 2.41%.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(par transparence, hors liquidité)

1	RENAULT	3.81%
2	FONCIERE EPILOGUE	3.54%
3	TOTAL	3.43%
4	AXA	3.30%
5	VOLKSWAGEN	2.73%

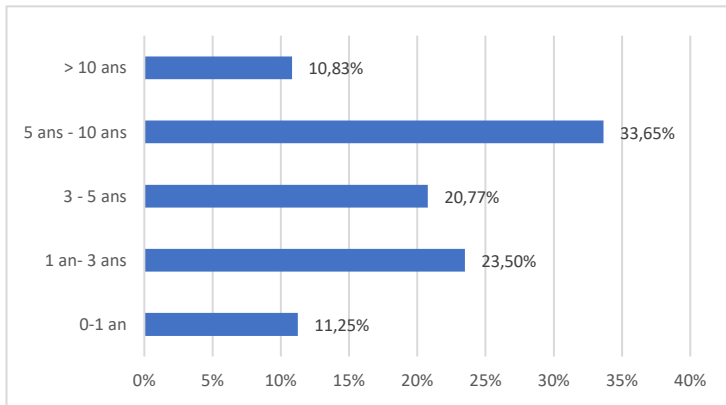
Principales positions :

(en % de l'actif net)

1	DOM REFLEX	25.83%
2	ALCIS CAPI	23.01%
3	ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	21.56%
4	ESK EXCLUSIF	18.38%
5	DOM FONCIERE EPILOGUE	3.29%

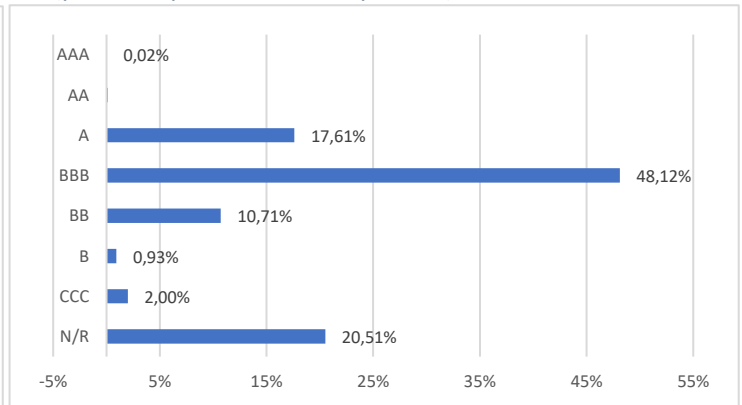
Répartition par échéances :

(par transparence, hors liquidités)



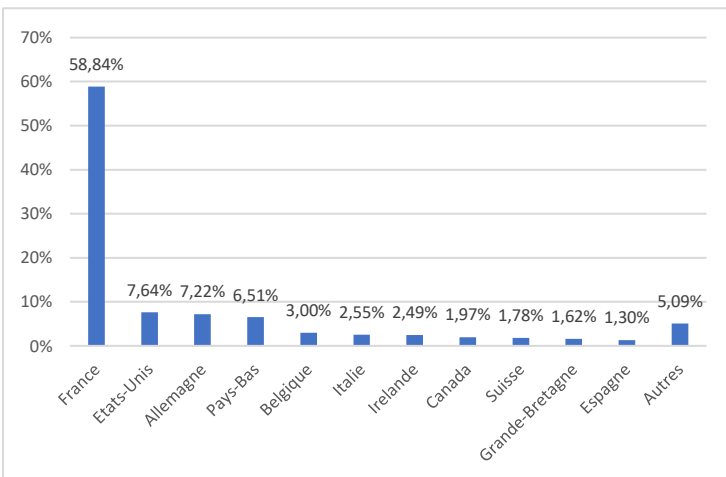
Répartition par rating :

(par transparence, hors liquidités)



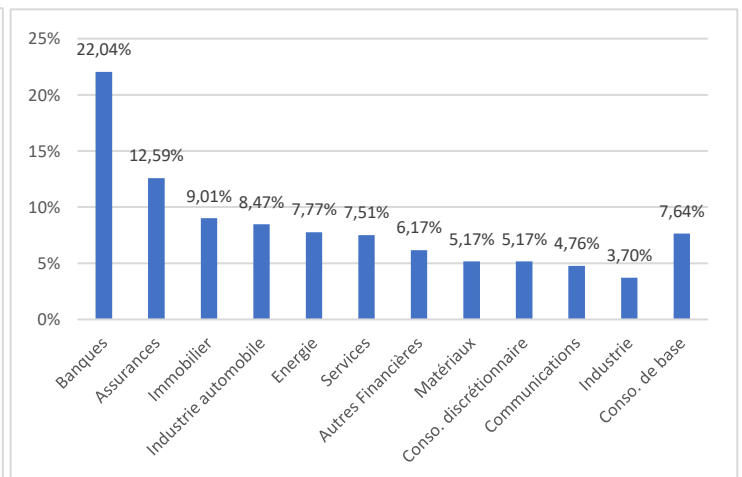
Répartition par zones géographiques :

(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
 Affectation du résultat : Capitalisation
 Fréquence de valorisation : Hebdomadaire
 Durée de placement conseillée : 5 ans

Frais de gestion réels : 0.15% TTC maximum
 Commission de souscription : 2.5% TTC maximum
 Commission de rachat : 2.5% TTC maximum
 Passation d'ordres : Chaque Vendredi à cours inconnu jusqu'à 12h
 Règlement : J+2
 Société de gestion : DÔM Finance
 Dépositaire : SGSA
 Valorisateur : SGSS