

Décembre 2020 (données au 31/12/2020)

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 31 décembre 2020 :

- Actif net :	57 094 794 €
- VL :	104.8719 €

Classification AMF : Diversifié

Gérants : Jan de Coninck, Michel Kermorgant, Pierre Bénard

Performances annuelles :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
2020	+4.09%	+0.08%	+4.01%
2019	+3.58%	+0.15%	+3.43%
2018	-3.99%	+0.18%	-4.17%
Création	+4.87%	+0.54%	+4.34%

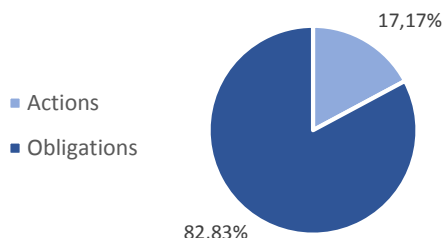
Analyse du risque :

Sensibilité	2.76 %
Durée de vie moyenne	4.65 années
Taux actuariel moyen	+1.75 %
Volatilité	7.05 %

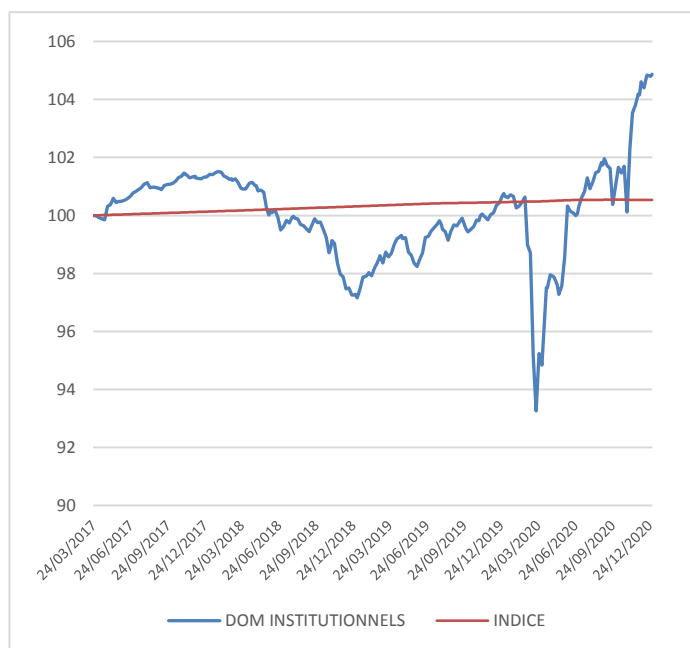
Performances glissantes :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
1 mois	+0.69%	+0.00%	+0.69%
3 mois	+4.47%	-0.01%	+4.47%
6 mois	+4.81%	+0.00%	+4.81%
1 an	+4.09%	+0.08%	+4.01%
3 ans	+3.50%	+0.40%	+3.09%

Répartition par type d'actifs :



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



Commentaire de gestion :

Plusieurs éléments sont venus conforter, au cours de ce dernier mois de l'année, l'optimisme ambiant qui règne sur les marchés depuis quelques semaines. En premier lieu, l'arrivée des vaccins avec l'espoir d'une fin proche de la pandémie, les plans de relance annoncés des deux côtés de l'Atlantique et enfin la signature d'un accord entre la Grande-Bretagne et l'Union Européenne. En conséquence, les marchés actions sont venus tutoyer des plus hauts et les marchés de taux ont bénéficié des resserrements des spreads de crédit. Les taux souverains sont restés stables sur la période.

A la fin du mois de décembre, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.575%, l'OAT à -0.35%, l'Italie à 0.54%, l'Espagne à 0.04%, le Portugal à 0.02% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 0.61%.

Au cours de ce mois de décembre la partie actions des fonds diversifiés a continué de bénéficier de cette belle progression citée ci-dessus. Les fonds obligataires ont continué également d'évoluer dans un contexte favorable du maintien resserré des spreads de crédit, ce compartiment représente environ 80% du portefeuille. Les fonds Dôm Réflex et Alpha Obligations Crédit, principaux sous-jacents, ont apporté une belle contribution liée à la bonne tenue des obligations. Cette période a été l'occasion, une fois de plus, de mettre en avant la résilience du fonds Dôm Réflex. Son importante pondération dans le fonds, environ 25%, a joué son rôle protecteur.

Notre Fonds a progressé sur le mois de décembre de +0.69%. La performance depuis le début de l'année 2020 est de +4.09%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois de décembre à 1.75%.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(par transparence, hors liquidité)

1	RENAULT	4.84%
2	AXA	3.19%
3	FONCIERE EPILOGUE	3.17%
4	BNP	2.76%
5	VOLKSWAGEN	2.62%

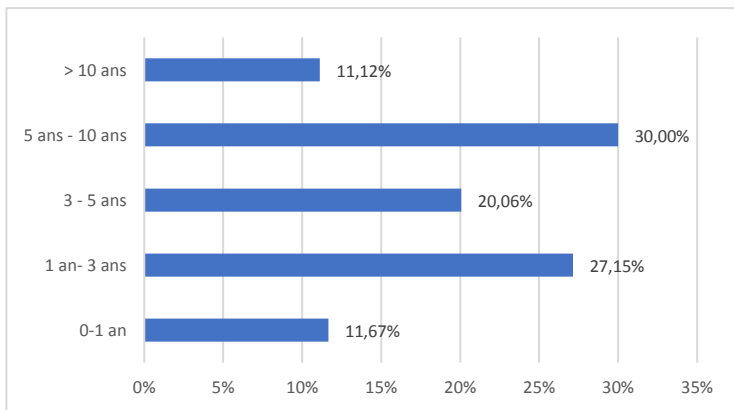
Principales positions :

(en % de l'actif net)

1	DOM REFLEX	25.09%
2	ALCIS CAPI	22.43%
3	ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	21.32%
4	ESK EXCLUSIF	20.02%
5	DOM FONCIERE EPILOGUE	3.17%

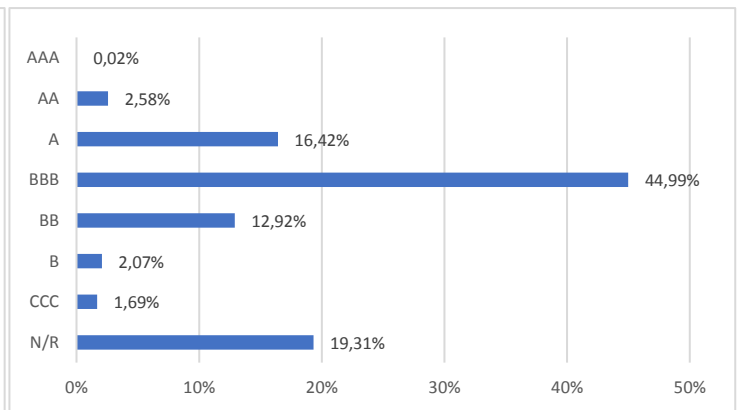
Répartition par échéances :

(par transparence, hors liquidités)



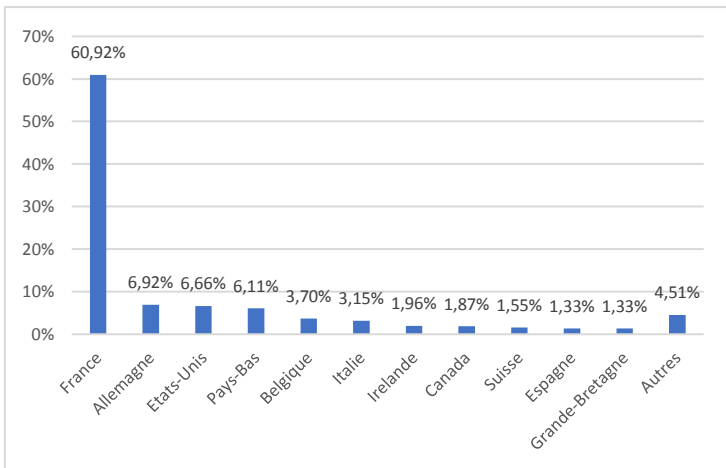
Répartition par rating :

(par transparence, hors liquidités)



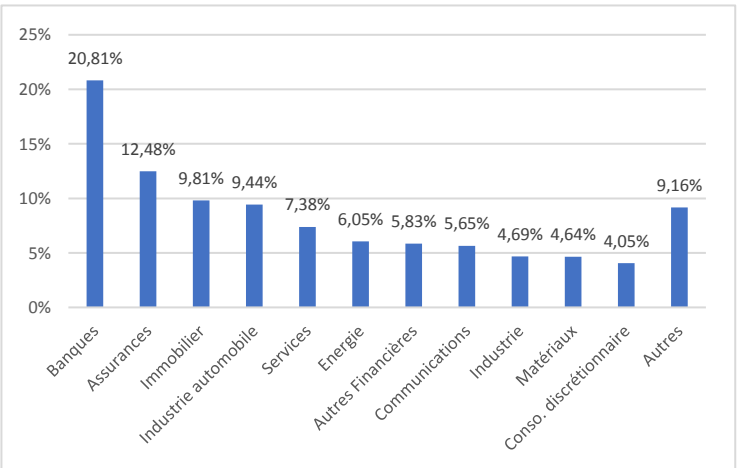
Répartition par zones géographiques :

(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