

L'objectif du compartiment est de maximiser la performance à court/moyen terme. Il sera principalement investi en obligations et titres de créances. Le fonds repose sur une gestion discrétionnaire et a ainsi vocation à faire des choix de gestion opportunistes en fonction d'anticipations économiques, financières et boursières.

PRESENTATION DU FONDS

SEPTEMBRE 2020

Actif net (au 30/09/20)

20 262 907.26 €

VL Part I (au 30/09/20)

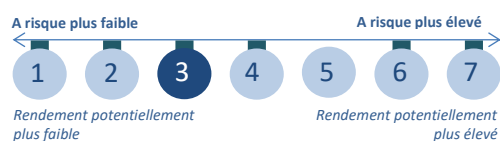
105.8360 €

Performances annuelles :

	DTDY
2020	+1.17%
2019	+4.03%
2018	-2.36%
2017	+5.69%
2016	+6.90%
2015	-8.84%

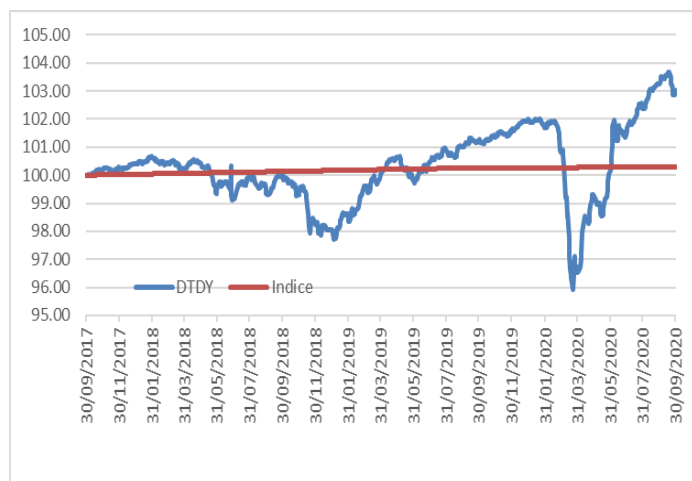
Performances glissantes :

	DTDY
1 mois	-0.08%
6 mois	+6.67%
1 an	+1.91%
3 ans	+3.17%
Création	+5.84%



Performance sur 3 ans

(durée minimale de placement recommandée)



Classification : Obligations et autres titres de créances libellés en Euros

Analyse du risque :

Sensibilité	1.71 %
Durée de vie moyenne	3.81 années
Taux actuariel moyen (hors couvertures)	1.61 %
Ratio de Sharpe (1 an)	0.40
Volatilité (1 an)	3.59 %

Commentaire de gestion :



Jan DE CONINCK

Cette fin de trimestre a été marquée par un certain attentisme de la part des marchés financiers et par un retour de la volatilité. 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. De plus une nouvelle détérioration sur le plan sanitaire en Europe a contribué à ce regain d'aversion au risque.

Ainsi, l'Eurostoxx50 perd -2.41% sur le mois, et les spreads de crédit s'écartent avec avoir été très stables au cours de l'été.

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 0.78%.

Nous avons procédé ce mois-ci à des prises de profit et avons réduit la durée des investissements (**3.81** de durée de vie moyenne contre **4.34** le mois précédent). Le portefeuille est toujours majoritairement investi sur des signatures **BBB**.

La gestion active menée cette année a permis d'extraire de la performance positive avec une prise de risque raisonnée qui correspond au positionnement du fonds. Dans cette année de crise, le fonds affiche ainsi une performance positive depuis le début de l'année de **+1.17%**, et une performance de **+6.67%** pour un investisseur qui est rentré ou a renforcé il y a 6 mois au 30 mars 2020.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 SEPTEMBRE 2020)

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

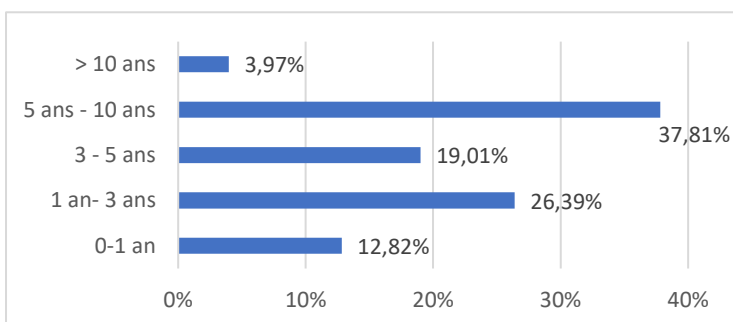
1	BFCM	6.94%
2	BNP	5.04%
3	RCI	4.63%
4	LA BANQUE POSTALE	4.63%
5	TIKEHAU	4.61%

Principaux mouvements : (Septembre 2020)

Achats		Ventes	
GBL ELIOTT	800 K€	DEUTSCHE POST	600 K€
CAPITAL 30/12/22		0.05% 30/06/25	
DAVIDE CAMPARI	750 K€	AUCHAN 2.875%	400 K€
1.25% 06/10/2027		29/01/2026	

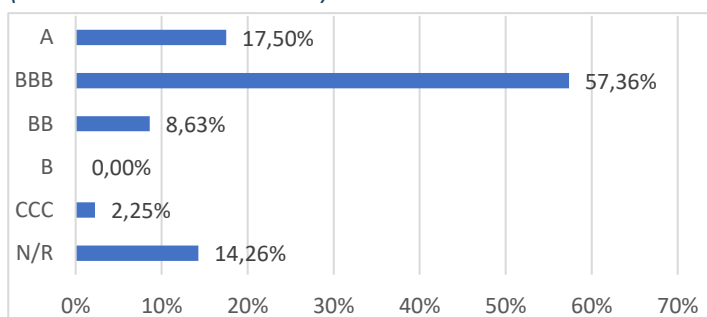
Répartition par échéances :

(hors OPCVM et trésorerie)



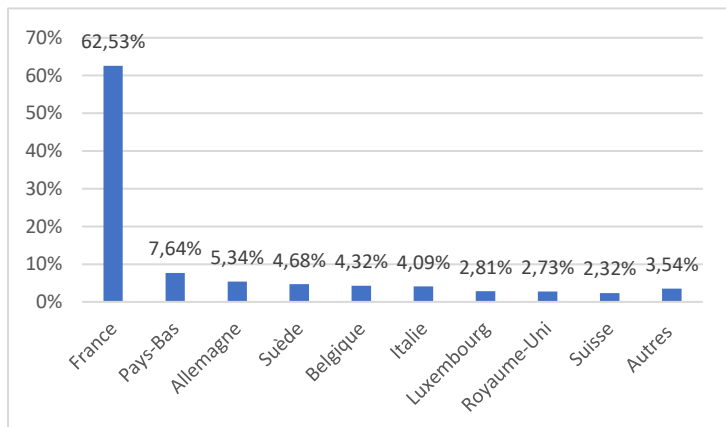
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)

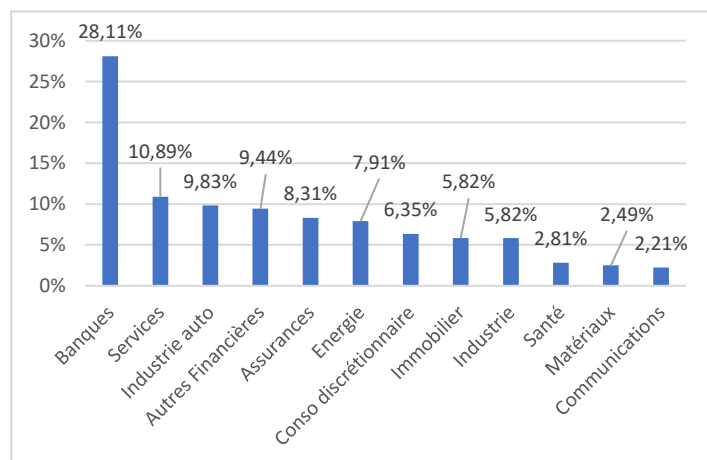


Répartition par zones géographiques :

(hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par secteurs d'activités :



Caractéristiques du fonds

Code ISIN : LU1175880258

Code Bloomberg : Néant

Indice de référence : Euribor 1 mois + 50bps

Devise de référence : Euro

Date de création : 24 mars 2015

Affectation du résultat : Capitalisation

Durée de placement conseillé : supérieure à 3 ans

Frais de gestion réels : 0.50 % TTC maximum

Commission de souscription : 3.30 % TTC maximum

Commission de rachat : Néant

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

Fréquence de valorisation : Quotidienne

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

Société de gestion : DÔM Finance

N° d'agrément GP04000059

Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg

Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Luxembourg