

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

OCTOBRE 2020

Actif net (au 30/10/20)

20 293 596.33 €

VL Part I (au 30/10/20)

105.9960 €

Performances annuelles :

	DTDY
2020	+1.32%
2019	+4.03%
2018	-2.36%
2017	+5.69%
2016	+6.90%
2015	-8.84%

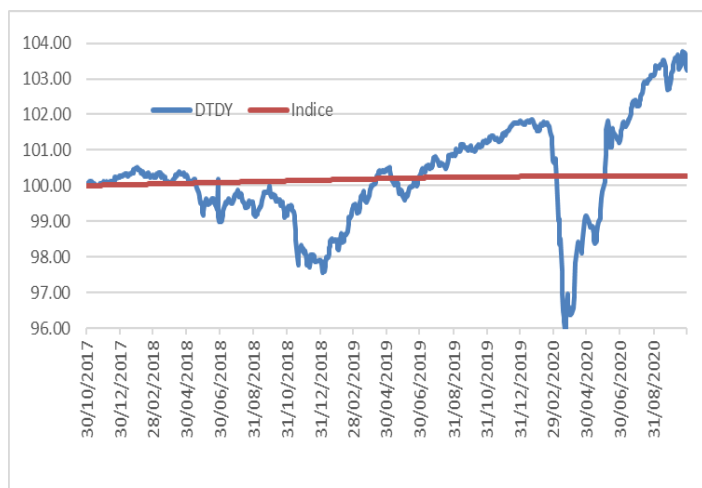
Performances glissantes :

	DTDY
1 mois	+0.15%
6 mois	+4.07%
1 an	+1.95%
3 ans	+3.12%
Création	+6.00%



Performance sur 3 ans

(durée minimale de placement recommandée)



Classification : Obligations et autres titres de créances libellés en Euros

Analyse du risque :

Sensibilité	1.37 %
Durée de vie moyenne	3.66 années
Taux actuariel moyen (hors couvertures)	1.57 %
Ratio de Sharpe (1 an)	0.40
Volatilité (1 an)	3.70 %

Commentaire de gestion :



Jan DE CONINCK

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. Les investisseurs scrutent d'une part le désaccord entre républicains et démocrates sur un plan de relance, à l'approche des élections US, et d'autre part les mauvais chiffres sur le front de la pandémie conduisant à des politiques de re-confinement. La dernière semaine fut très difficile pour les marchés actions, avec comme exemple, l'indice CAC 40 qui a baissé d'environ 6.5%. A noter que le crédit suit la tendance mais résiste plutôt bien en relatif ce mois-ci.

Dans ce contexte Dom Trésorerie Dynamique résiste bien et reste positif sur le mois à +0.15%, portant sa performance depuis le début de l'année à +1.32%. La gestion menée cette année, gestion active et qui s'est concentrée sur des émetteurs de qualité, a permis d'extraire de la performance positive avec une prise de risque raisonnée qui correspond au positionnement du fonds.

La durée de vie des investissements a encore été légèrement abaissée ce mois-ci (**3.66** de durée de vie moyenne contre **3.81** le mois précédent). Le portefeuille est toujours majoritairement investi sur des signatures **BBB**.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 OCTOBRE 2020)

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

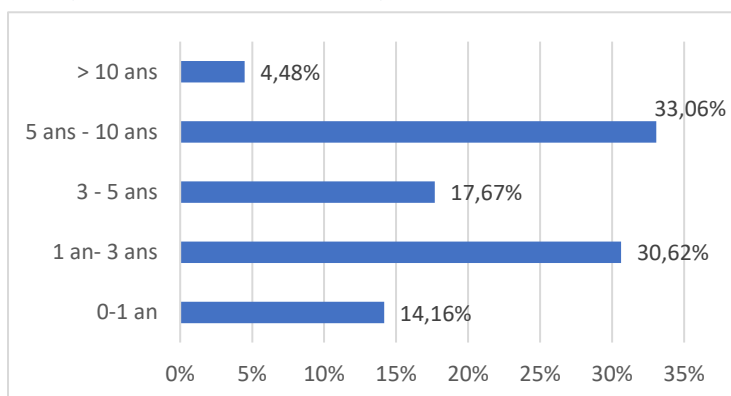
1	BFCM	5.36%
2	BNP	5.02%
3	RCI	4.63%
4	LA BANQUE POSTALE	4.62%
5	TIKEHAU	4.58%

Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
NEOPOST 3.375%	350 K€	VOLVO 2.125%	550 K€
15/06/2022		02/04/2024	
EUTELSAT 3.375%	300 K€	EUROFINS 3.75%	350 K€
13/10/2028		17/07/2026	

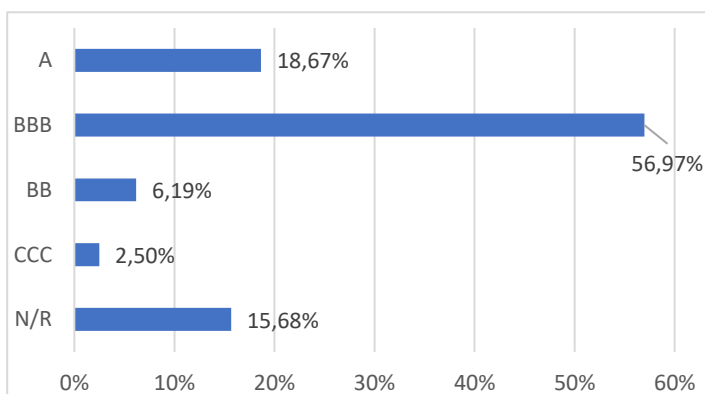
Répartition par échéances :

(hors OPCVM et trésorerie)



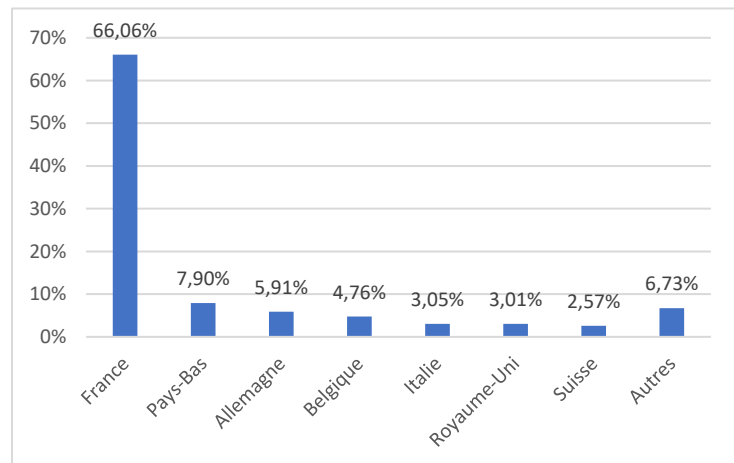
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)

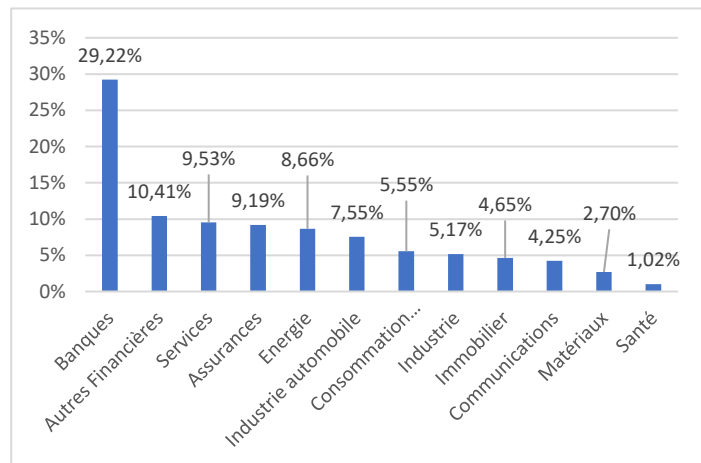


Répartition par zones géographiques :

(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

Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg

Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Luxembourg