

Septembre 2020 (données au 30/09/2020)

Dôm Performance Active (DPA) est un fonds spécialisé dans les actions européennes. L'approche d'investissement en 3 parties : **1. Stock Picking**, avec une approche croissance tout en restant attentif et regardant sur le prix, **2. Fund Picking**, avec un modèle de sélection propriétaire basé à la fois sur le quantitatif avec un suivi de plus de 50 ratios ; et une approche qualitative notamment au travers du spectre de la finance comportementale, **3. Une gestion active de l'exposition** via l'utilisation de produits dérivés

Commentaire de gestion



Valentin BULLE

Durant le mois de Septembre, l'actualité sanitaire a pesé sur les marchés financiers. La hausse des entrants en réanimation ainsi que les mesures de confinement ont stoppé le rebond des indices actions amorcé fin mars.

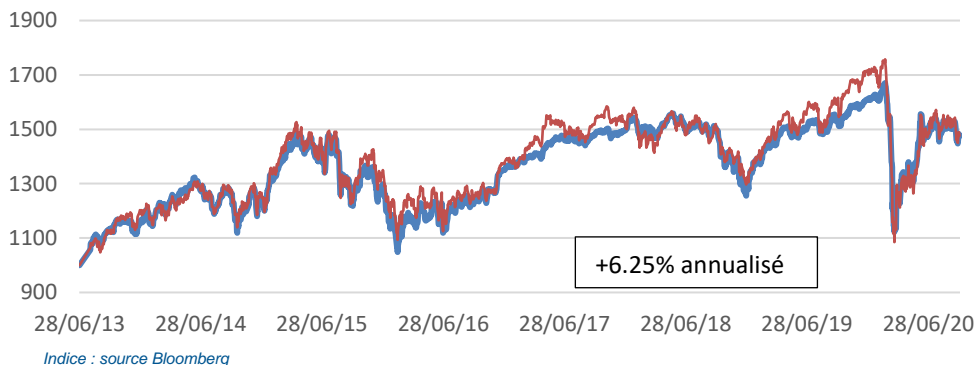
De plus, les banques centrales se sont mises en retrait en demandant aux Etats de prendre le relais de la politique monétaire accommodante en prolongeant les plans de relance économique.

Ces deux facteurs, combinés à l'approche des élections américaines n'incitent pas les investisseurs à la prise de risque.

Par conséquent, l'Eurostoxx 50 Net Return réalise une performance de -2.33% en Septembre, impacté négativement par les valeurs liées au cycle économique et au tourisme (BNP -15%, Total -10%, Vinci -9%).

Dans ce contexte, le portefeuille réalise une performance de -2.34% sur le mois en maintenant un taux d'exposition élevé de l'ordre de 115%

La performance depuis le début de l'année reste devant celle de l'Eurostoxx 50 d'environ 5 points à -8.19%.



Performances cumulées (%)			Performances Annuelles (%)		
	Fonds	Indice		Fonds	Indice
1 mois	-2.34	-2.33	2019	24.16	28.20
1 ^{er} Janvier	-8.19	-13.11	2018	-13.52	-12.03
3 ans	-0.66	-4.26	2017	10.84	9.15
5 ans	+18.63	+17.25	2016	5.02	3.72
Création	+47.61	+47.65	2015	4.32	6.42

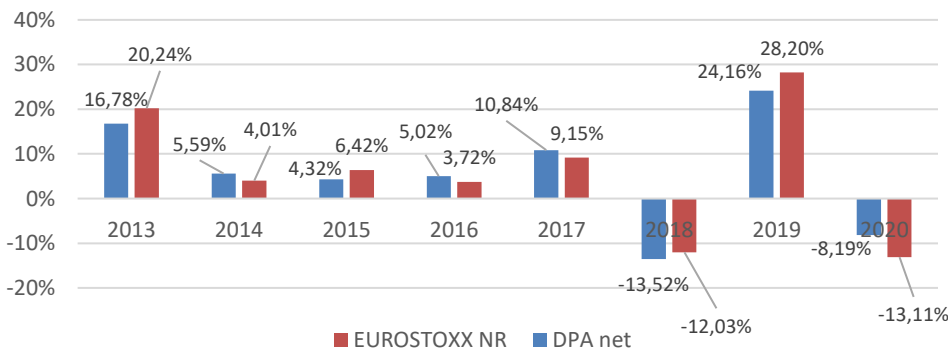
Valeur Liquidative

14.58€

Encours de l'OPCVM

214 M€

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
COLVILLE Silver Autonomie 4.5M€	LVMH 0.6M€
LYXOR Banks 2.3M€	ECHIQUIER Excelsior 0.6M€

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	25.22%	16.34%	15.49%
Volatilité de l'indice	30.80%	20.60%	19.74%
Ratio de Sharpe	-0.23	-0.06	0.17
β Beta	0,77		
α Alpha	+1.98%	+3.64%	-6.30%
Treynor	-0.08	-0.01	0.01
Ratio d'information	6.86	2.11	0.35

A risque plus faible ← A risque plus élevé →



Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

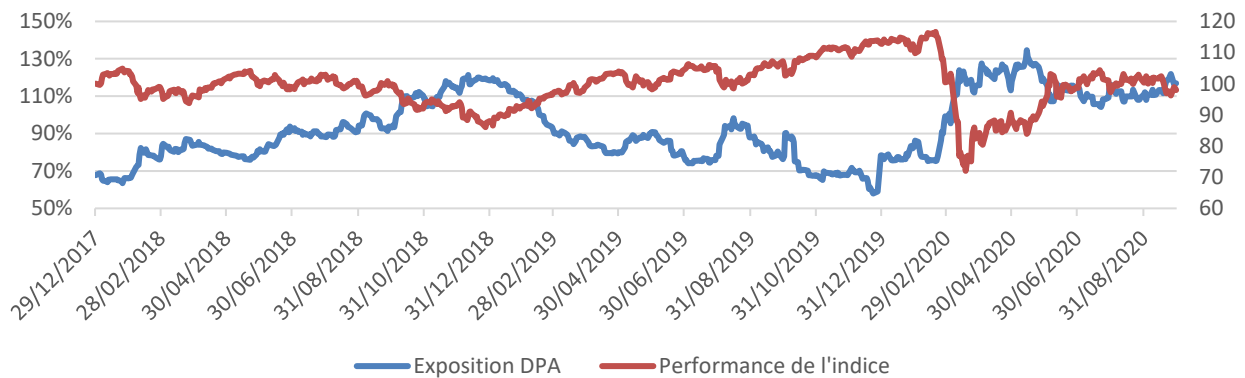
Caractéristiques du fonds

Date de création : 28 juin 2013
Code ISIN : (Part F) LU1909083484
Code ISIN : (Part I) LU1909083567
Code ISIN : (Part R) LU1909083724
Code Bloomberg :
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation pure
Indice de référence : Eurostoxx 50 Div. réinvestis
Durée de placement conseillé : supérieure à 5 ans
Classification : FCP mixte
Eligible au PEA : NON

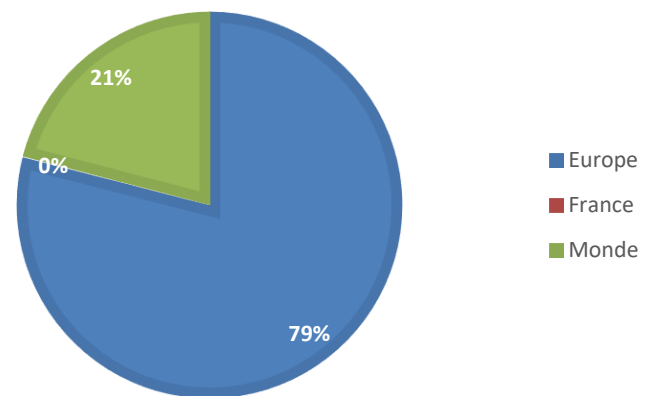
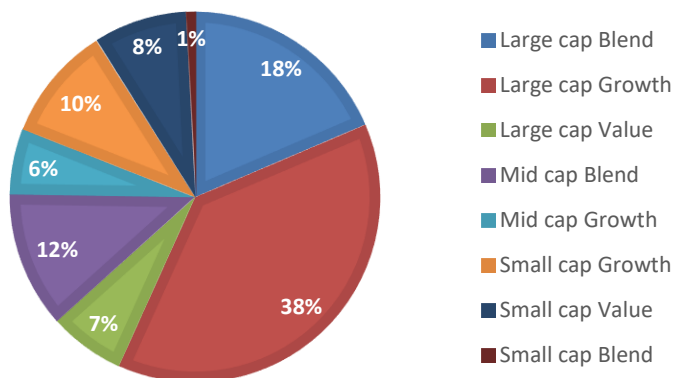
Frais de gestion réels : (Part F) 0.40% TTC max / (Part I) 0.75% TTC max / (Part R) 1.50% TTC max
Commission de souscription : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de rachat : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de surperformance : (Part F) Néant / (Part I & R) 20% au-delà de l'indicateur
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour à 15h00, sauf jours fériés
Règlement : J+3
Société de gestion : DÔM FINANCE
n° d'agrément GP04000059
Dépositaire : Banque Degroof Luxembourg
Valorisateur : Banque Degroof Luxembourg

Gestion de l'exposition depuis le 31/12/2017

Exposition en fin de mois : 115.46%



Poche Multigestion



Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	AXA	Assurance	5.72%
2	SAR	Multigestion	5.40%
3	SARI	Multigestion	5.21%
4	LYXOR Assurance	Assurance	4.67%
5	PREVOIR Gestion Action	Multigestion	3.29%

	Valeur	Poche	Poids
6	RAYMOND JAMES Micro	Multigestion	3.12%
7	TALENCE Euromidcap	Multigestion	2.97%
8	LYXOR SP500	Multigestion	2.70%
9	QUAERO Smaller Comp	Multigestion	2.65%
10	ERASMUS Small Cap	Multigestion	2.60%

Poids des 10 premières positions : 38.32%

Principales variations du mois

Les meilleures performances des lignes directes en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	KERING	164 406	10.30%
2	SCOR	81 675	5.53%
3	SAINT GOBAIN	41 960	5.97%
4	PEUGEOT	36160	7.86%
5	RICHEMONT	28 072	4.64%

Poids des 5 meilleures performances : 2.29%

Les meilleures performances de la multigestion en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	PREVOIR Gestion Action	133 320	1.93%
2	RAYMOND JAMES Micro	130 543	2.00%
3	Colville Silver Autonomie	118 174	-0.28%
4	ERASMUS Small Cap	90 264	1.65%
5	SANSO Maxima	43 740	2.21%

Poids des 5 meilleures performances : 12.11%

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances
Ratio de Sharpe : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapportée à la volatilité du fonds.
Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.
Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.
Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM
Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.
Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.