DÔM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT

DÔM FINANCE EST SIGNATAIRE DES PRI

PART I - FR0011451905

Octobre 2026 (données au 30/10/2026)

L'objectif de Dôm Alpha Obligations Crédit est d'obtenir une performance supérieure à l'indice de comparaison EuroMTS 3-5 ans par une gestion active du crédit et de la sensibilité. Le gérant intervient en particulier sur les marchés du crédit « investment grade », « high yield » et le marché de la dette des Etats de l'OCDE.

Commentaire de gestion



Jan de Coninck
Gérant

Comme attendu, la Fed a décidé de maintenir ses taux directeurs dans une fourchette comprise entre 3,75 % et 4 %. Si l'activité économique américaine demeure particulièrement dynamique, avec une croissance du PIB de 3,40 % au T3 contre 2,20 % au T2, les tensions inflationnistes restent néanmoins préoccupantes. Le déflateur des dépenses de consommation a ainsi progressé de 0,50 % en septembre, contre 0,30 % en août, portant sa hausse annualisée à 3,60 %. De son côté, la BCE a également opté pour le statu quo, en maintenant ses taux de dépôt et de refinancement respectivement à 2,50 % et 2,65 %.

Ces décisions interviennent dans un environnement géopolitique toujours incertain, marqué par les tensions persistantes au Moyen-Orient et le maintien du Brent au-dessus des 110 dollars le baril. La principale éclaircie est toutefois venue des publications trimestrielles des entreprises, dont les résultats se sont révélés globalement excellents, témoignant de la bonne résistance des fondamentaux économiques.

Sur les marchés obligataires, le taux allemand à 10 ans s'est progressivement détendu, passant de 3,55 % en début de mois à 3,35 % en fin de période. Dans le même temps, l'écart de rendement avec la France est resté volatil, évoluant entre 140 et 170 bps. Sur le marché du crédit, l'indice iTraxx Crossover s'est écarté de 20 bps, passant de 300 à 320 bps, après avoir atteint un pic à 340 bps, traduisant une remontée de l'aversion au risque des investisseurs.

Le fonds varie de 1,28% sur le mois d'octobre, portant la performance depuis le début de l'année à -1,73%. La volatilité se situe à 4,13%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



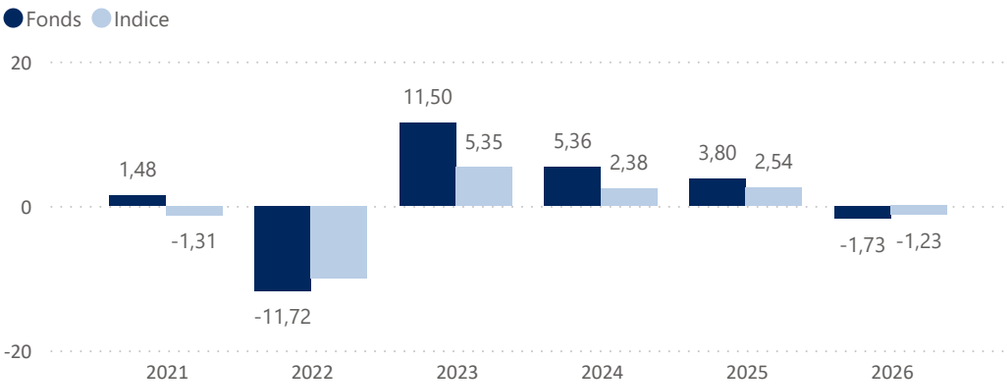
Performances cumulées

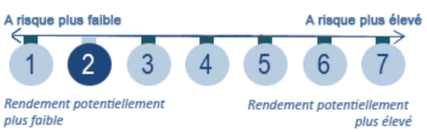
Nom	Fonds	Indice
1 mois	1,28 %	0,52 %
1er janvier	-1,73 %	-1,23 %
1 an	-2,11 %	-1,43 %
3 ans	14,50 %	7,50 %
5 ans	5,55 %	-1,44 %
Création	28,12 %	10,67 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	5,23%	4,90%
Sensibilité taux	7,78%	7,17%
Sensibilité spread	6,53%	5,93%
SCR Spread	11,16%	11,13%
Volatilité (1 an)	4,13%	4,05%
Ratio de Sharpe (1 an)	-1,10	-1,24
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performances annuelles (%)





Valeur Liquidative	1 281 189,17 €
Encours de l'OPCVM	52 512 848 €

Caractéristiques du fonds

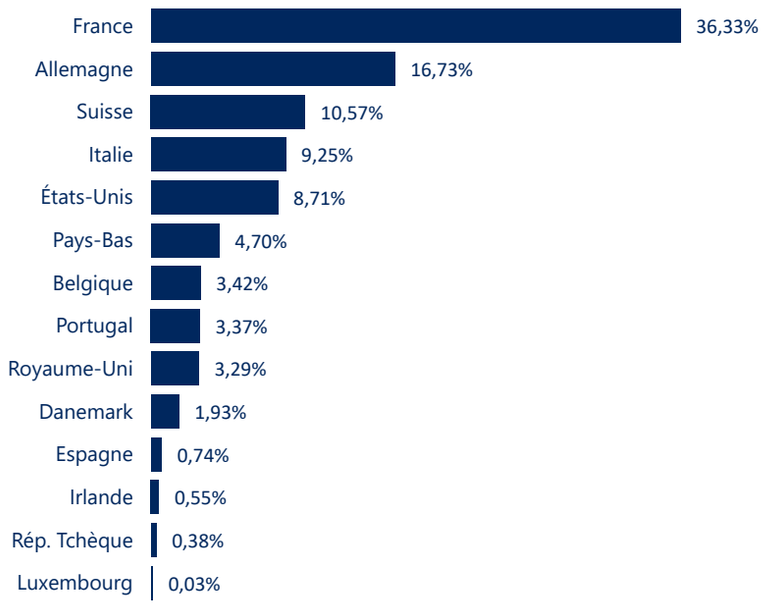
Création : 27 mars 2013
Code ISIN : FR0011451905
Code Bloomberg : ALALOCI FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Euro MTS 3-5 ans
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Valorisation : Quotidienne
SFDR : Article 8

Frais de gestion : 0,50% TTC max
Commission de souscription : 0,40% TTC max
Commission de rachat : 0,40% TTC max
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'Euro MTS 3-5 ans
Cut-off : chaque jour avant 12h
Règlement : J+2
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

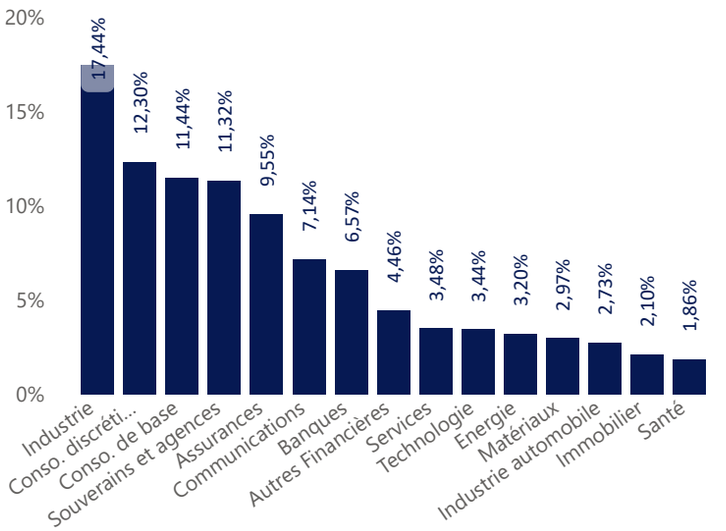
DÔM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT

Octobre 2026
(données au 30/10/2026)

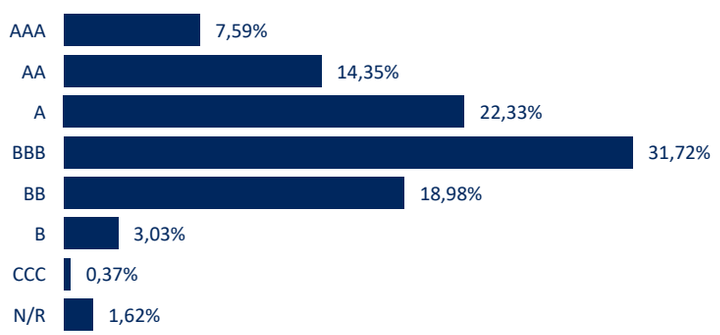
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



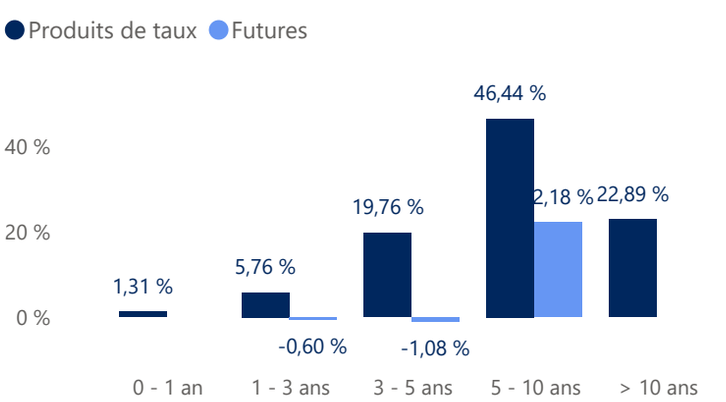
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Nestle	Conso. de base	6,66
3	Allemagne	Souverains et agences	5,59
3	Francaise Des Jeux	Conso. discrétionnaire	3,85
4	Webuild Spa	Industrie	3,69
5	Italie	Souverains et agences	3,64

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Engie	Elior
Eutelsat Com	
Lsf13 Star Global Acquisition	

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Nestle	Conso. de base	0,12
2	Goldman Sachs ...	Banques	0,08
3	Tap	Industrie	0,07
4	Italie	Souverains et agences	0,06
5	Deutsche Teleko...	Communications	0,06

Somme des 5 meilleures contributions : 0,40

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Engie	Services	-0,06
3	Schneider	Industrie	-0,04
3	Clariane	Services	-0,03
4	France	Souverains et agen...	-0,02
5	Cdc	Banques	-0,01

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,16

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus et le KID PRIIPs pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

DOM ALPHA OBLIGATIONS CREDIT

OCTOBRE 2026 (31/10/26)

Portefeuille : AA

Score ESG : 7,29 / 10

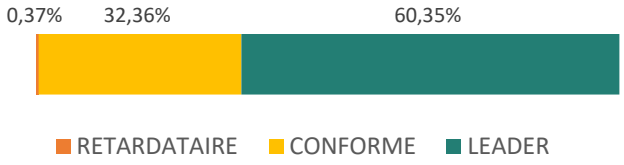
Couverture : 93,07%

Univers : A

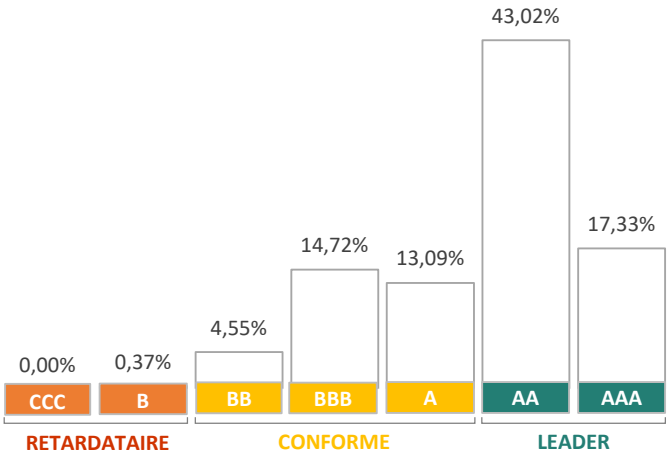
Score ESG : 6,76 / 10

Couverture : 100%

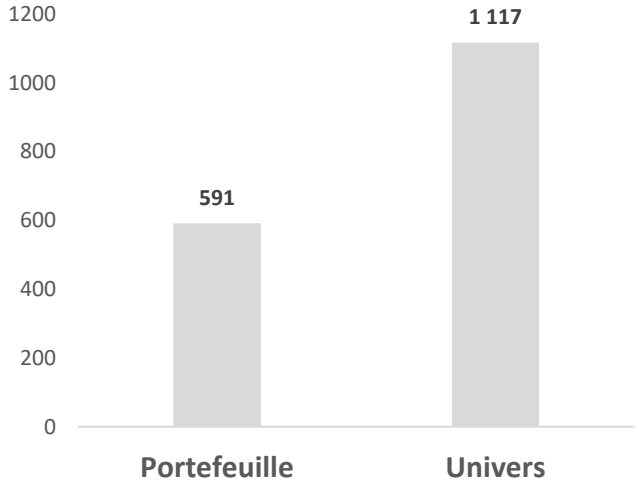
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



INTENSITÉ CARBONE SCOPES 1, 2 ET 3 (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Intensité carbone
1	Axa SA	0,94%	10,00	AAA	83,29
2	SWISS RE	2,67%	10,00	AAA	88,03
3	AMERICAN TOWER	0,76%	10,00	AAA	198,53
4	BNP Paribas SA	1,89%	10,00	AAA	388,25
5	TECHNIP ENERGIE	1,03%	10,00	AAA	546,70

Poids des 5 meilleures notations : 7,29%

Lexique

Le score ESG mesure la capacité des participations sous-jacentes à gérer les principaux risques et opportunités à moyen et long terme découlant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Il est basé sur les notations ESG de MSCI et est mesuré sur une échelle de 0 à 10 (du moins bon au meilleur).

La distribution des notations ESG représente le pourcentage de titres d'un portefeuille provenant de positions classées comme Leaders (AAA et AA), Conformes (A, BBB et BB) et Retardataires (B et CCC).

L'intensité carbone mesure les émissions carbone des titres couverts rapportées au chiffre d'affaires en euros (t CO2 / M € CA). L'intensité carbone prend en compte tous les niveaux d'émission, à savoir, les scopes 1, 2 et 3.

Le taux de couverture prend en compte l'ensemble des instruments financiers à l'exception des produits dérivés et de la liquidité.

PRI Principles for Responsible Investment