ESK EXCLUSIF

DÔM FINANCE EST SIGNATAIRE DES PRI

PART A - FR0011993237

Octobre 2026 (données au 30/10/2026)

L'objectif de gestion de ESK Exclusif est de rechercher une performance supérieure à 4% l'an nette de frais de gestion sur l'horizon de placement recommandé. Le fonds ESK Exclusif sera investi en actions, obligations et titres de créances, sans contrainte d'allocation entre l'une ou l'autre de ces classes d'actifs, ni contrainte sectorielle ou géographique. Il est classé « Diversifié ».

Commentaire de gestion



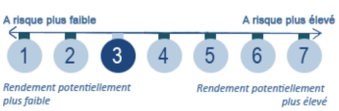
Jan De Coninck
Gérant

Les marchés d'actions européens ont étendu en octobre la séquence baissière initiée en septembre, enregistrant de nouveau un repli supérieur à 2%. Mais, contrairement au mois précédent, le facteur principal de ce repli n'est pas à rechercher du côté des marchés obligataires qui se sont globalement détendus, mais dans la déroute des valeurs technologiques.

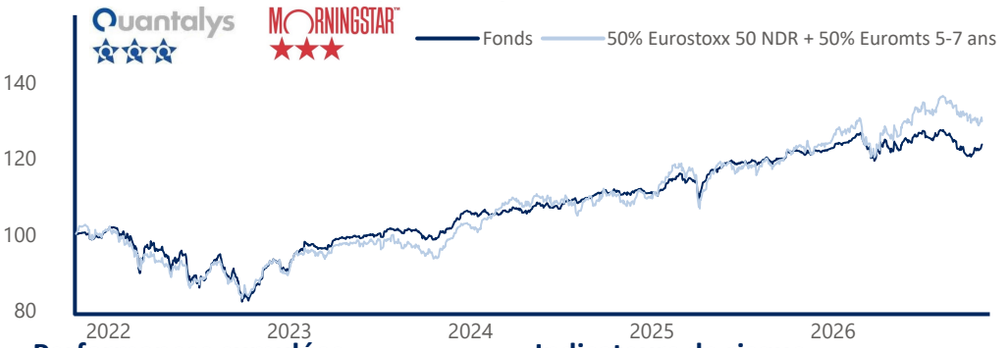
Les craintes récurrentes concernant le montant des investissements massifs dans l'IA, leurs perspectives de rentabilité future, leurs conditions de financement par des appels de plus en plus nombreux au marché, la forte dégradation des cash flows qu'ils entrainent, ont ressurgi de manière violente à la lecture des résultats publiés par plusieurs acteurs majeurs, et notamment Alphabet, Meta et Intel. La chute du Nasdaq (- 7% sur le mois) se répercutait sur le secteur des semis conducteurs en Europe (ASML -11%, Infineon -15% sur le mois) et sur les valeurs liées à l'équipement des data centers (Schneider -18%).

Mais, elle provoquait aussi un mouvement de capitaux vers les actifs moins risqués et donc en faveur des marchés obligataires souverains jugés les plus sûrs. Ainsi le Bund 10 ans se détendait de 26bps à 3.32%, ce dont ne profitait pas le 10 ans français plombé par l'incapacité à redresser les comptes publics dans un contexte de stagnation économique. Le taux 10 ans français clôturait le mois à 4.97% et le spread à 165bps. L'or perdait à nouveau près de 7%, tandis que le pétrole terminait le mois à des niveaux proches des plus hauts annuels.

Le fonds varie de 2,38% sur le mois d'octobre, portant la performance depuis le début de l'année à 0,79%. La volatilité se situe à 6,59%.



Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

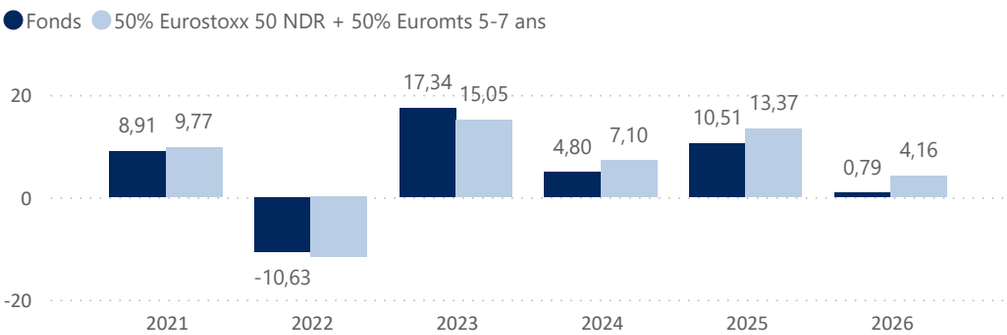
Nom	Fonds	Indice
1 mois	2,38 %	-1,13 %
1er janvier	0,79 %	4,16 %
1 an	1,63 %	5,56 %
3 ans	24,17 %	37,41 %
5 ans	23,53 %	29,62 %
Création	40,70 %	70,85 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	4,77%	4,63%
Sensibilité taux	9,66%	9,65%
Sensibilité spread	7,02%	7,04%
SCR Spread	10,71%	10,55%
Volatilité (1 an)	6,59%	6,50%
Ratio de Sharpe (1 an)	-0,12	-0,33
Rating moyen	A	A



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative	140,70 €
Encours de l'OPCVM	123 529 094 €

Caractéristiques du fonds

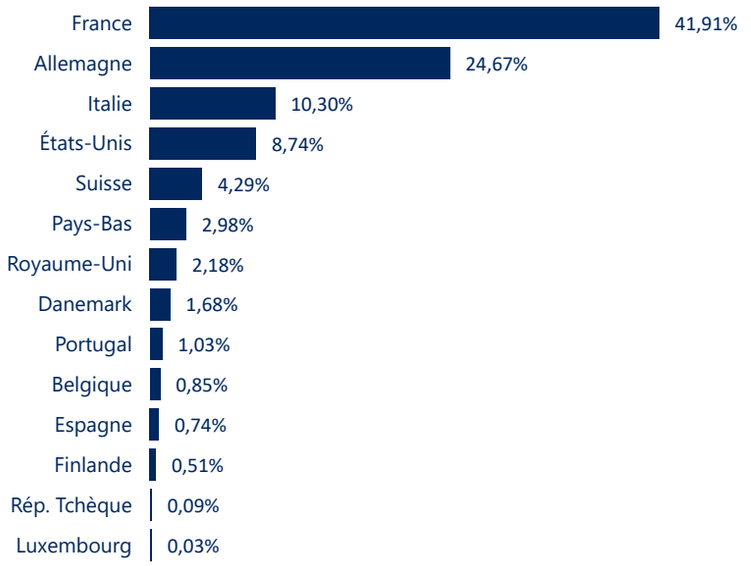
Création : 19 juin 2014
Code ISIN : FR0011993237
Code Bloomberg : DOMESEA FP
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Valorisation : Quotidien
SFDR : Article 8

Frais de Gestion fixes annuels : 1,50% TTC max
Commission de souscription : 4,5% TTC max
Commission de rachat : 1% TTC max
Commission de surperformance : 15% au-dessus de 4% l'an
Cut-off : chaque jour avant 12h
Règlement : J+2
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

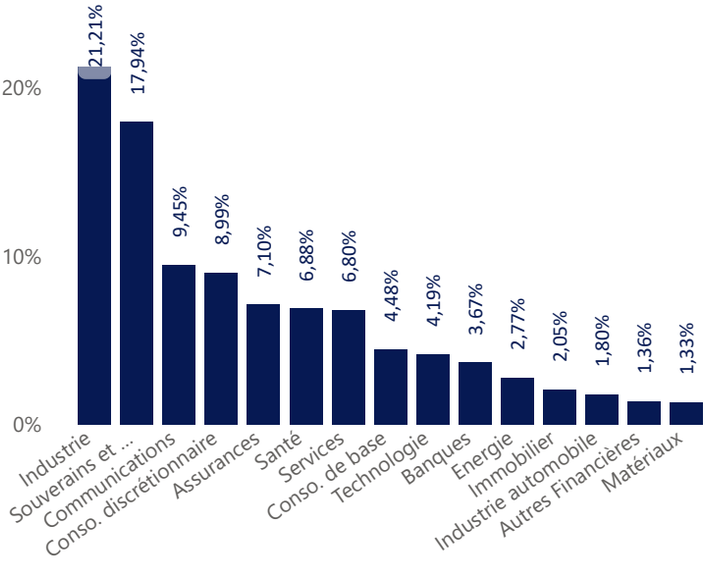
ESK EXCLUSIF

Octobre 2026
(données au 30/10/2026)

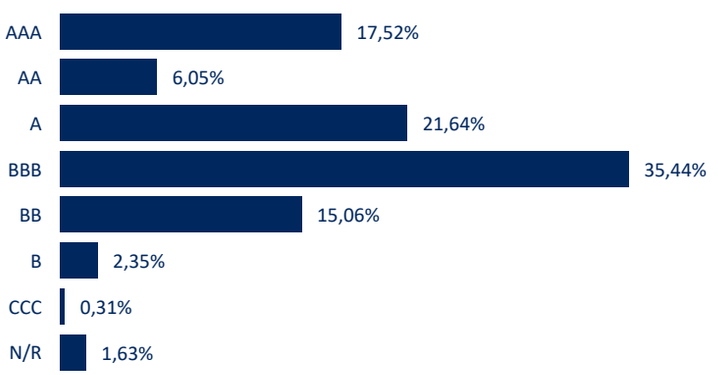
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



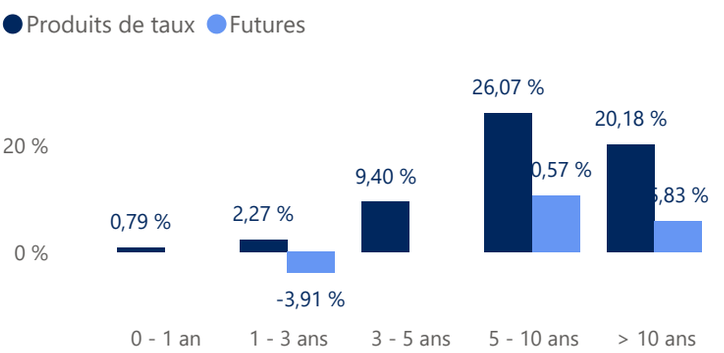
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
2	Allemagne	Souverains et agences	9,33
2	Italie	Souverains et agences	4,65
3	E.On	Services	3,26
4	Orange	Communications	2,90
5	Webuild Spa	Industrie	2,73

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Engie	Elior
Eutelsat Com	
Orano	

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Allemagne	Souverains et agences	0,27
2	Sanofi	Santé	0,15
3	Roche Holding	Santé	0,12
4	E.On	Services	0,11
5	Orange	Communications	0,09

Somme des 5 meilleures contributions : 0,74

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Mtu Aero Engine...	Industrie	-0,21
2	Schneider	Industrie	-0,16
3	Carrefour	Immobilier	-0,14
4	Safran	Industrie	-0,07
5	Figeac-Aero	Industrie	-0,06

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,71

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.

ESK EXCLUSIF

OCTOBRE 2026 (31/10/26)

Portefeuille : A

Score ESG : 6,98 / 10

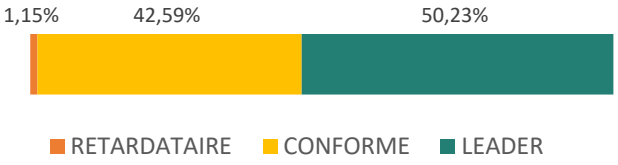
Couverture : 93,97%

Univers : A

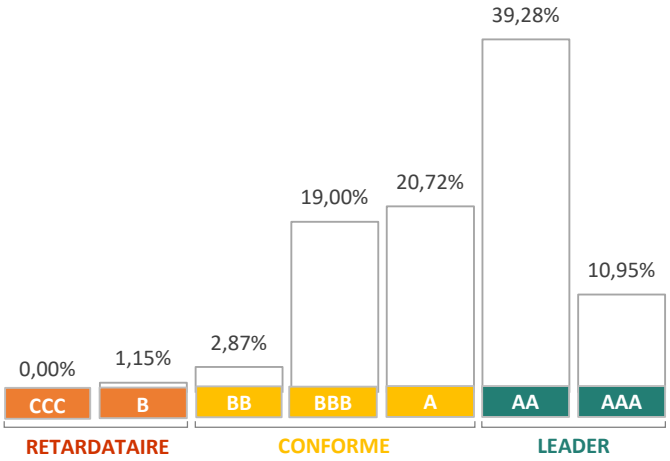
Score ESG : 6,76 / 10

Couverture : 100%

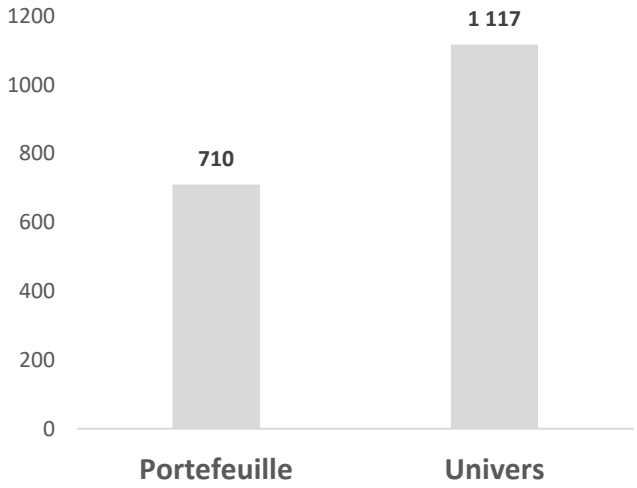
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	0,09%	10,00	AAA	83,29
2	SWISS RE	1,46%	10,00	AAA	88,03
3	DASSAULT	0,31%	10,00	AAA	115,14
4	BNP Paribas SA	1,09%	10,00	AAA	388,25
5	VERALTO CORP	0,10%	10,00	AAA	451,37

Poids des 5 meilleures notations : 3,05%

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