DÔM SUB

DÔM FINANCE EST SIGNATAIRE DES PRI

PART - FR0013256245

Octobre 2026 (données au 30/10/2026)

Dôm Sub a pour objectif de réaliser, sur un horizon de trois ans, une performance annuelle égale à l'indice Eonia capitalisé augmenté de 300 points de base, avec une volatilité hebdomadaire annualisée cible de 8%, en tirant parti des opportunités du marché des obligations ou titres de créance émis par des institutions financières principalement européennes. Ce fonds sera actif dans les opérations de trading, les frais de transactions pourront donc être importants mais sont pris en compte dans l'objectif de performance mentionné ci-dessus qui est net de tous les frais.

Commentaire de gestion



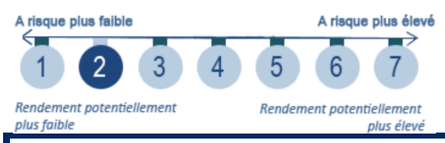
Dahlia Marteau

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 %. Christine Lagarde a également annoncé sa démission de son poste de présidente de la BCE en février 2027, avant la fin de son mandat.

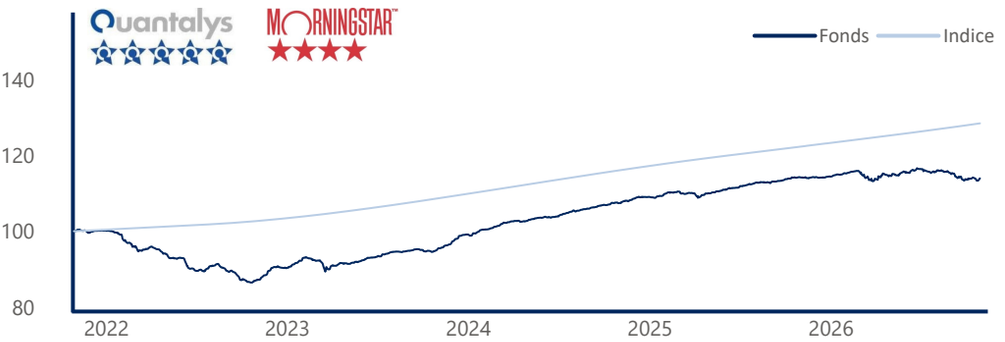
Ces décisions interviennent dans un environnement géopolitique toujours incertain, marqué par les tensions persistantes au Moyen-Orient et une forte hausse du Brent qui cloture le mois à 113 dollars le baril. Malgré des publications trimestrielles des entreprises et des banques, qui témoignent de la bonne résistance des fondamentaux économiques, les marchés d'actions européens ont étendu en octobre leur séquence baissière, avec un nouveau un repli supérieur à 2%. Le facteur principal de ce repli est à rechercher 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 à la lecture des résultats publiés par plusieurs acteurs majeurs, et notamment Alphabet, Meta et Intel.

Mais, ces craintes provoquaient 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%, suivi par les taux 10 ans espagnols et italiens, tandis que le 10 ans français plombé par l'incapacité à redresser les comptes publics dans un contexte de stagnation économique et d'instabilité sociale, passait brièvement la barre des 5% pour clôturer à 4.97%, en hausse de 11pb. Le spread avec l'Allemagne s'établit en fin de mois à 165pb. Sur le marché du crédit, l'indice iTraxx Crossover s'est écarté de 23 bps, passant de 300 à 323 bps, après avoir atteint un pic à 340 bps, traduisant une remontée de l'aversion au risque des investisseurs. L'iTraxx des subordonnées financières s'est écarté de 10pb.

Dans ce contexte, le fonds progresse de 0.24% sur le mois d'octobre, portant la performance depuis le début de l'année à -0.45%. La volatilité 1 an est de 2.48% et le taux actuariel moyen du portefeuille de 5.34% pour un rating moyen de BBB.



Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



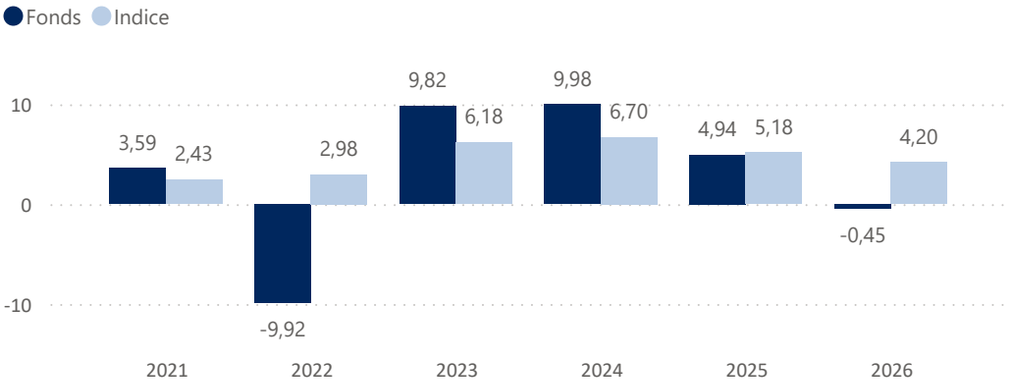
Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,24 %	0,44 %
1er janvier	-0,45 %	4,20 %
1 an	-0,30 %	5,04 %
3 ans	19,76 %	18,20 %
5 ans	13,90 %	28,38 %
Création	29,58 %	42,95 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	5,34%	5,20%
Sensibilité taux	3,70%	3,74%
Sensibilité spread	3,92%	3,96%
SCR Spread	11,45%	11,62%
Volatilité (1 an)	2,48%	2,42%
Ratio de Sharpe (1 an)	-1,11	-0,96
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative	12 958,24 €
Encours de l'OPCVM	58 060 403 €

Caractéristiques du fonds

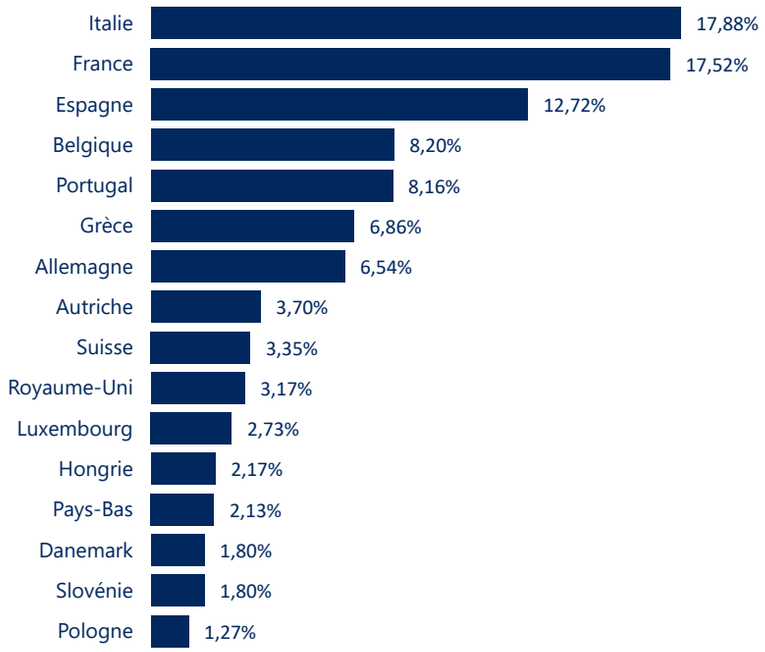
Création : 23 juin 2017
Code ISIN : FR0013256245
Code Bloomberg : DBLUSUB FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Ester capitalisé +3%
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien
SFDR : Article 8

Frais de Gestion fixes annuels : 0,30% TTC max
Commission de souscription : Néant
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur de référence
Cut-off : chaque jour avant 14h
Règlement : J+1
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

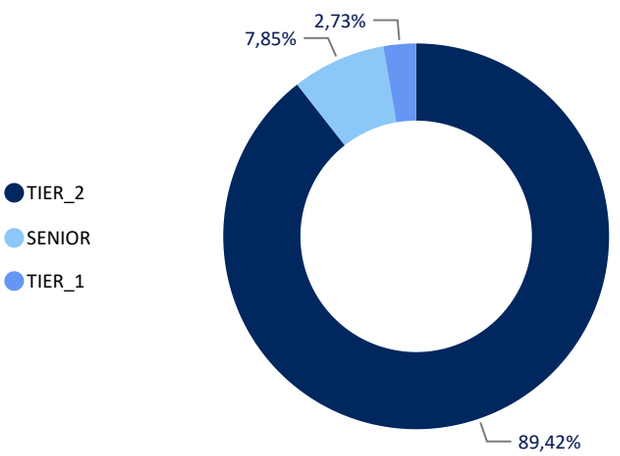
DÔM SUB

Octobre 2026
(données au 30/10/2026)

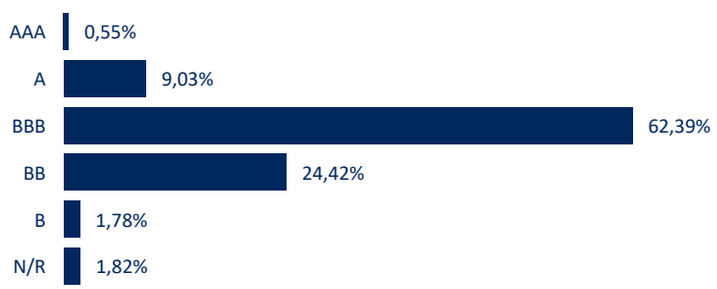
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



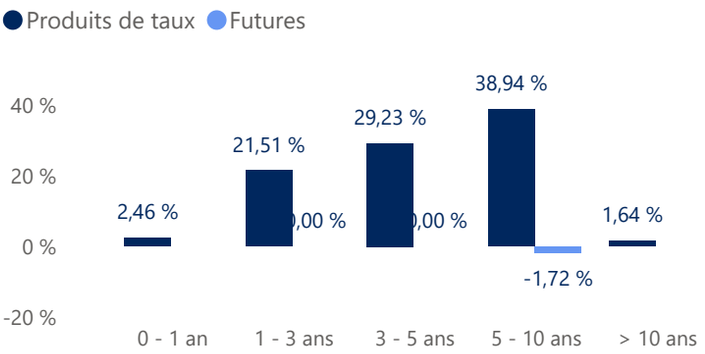
Répartition par seniorité (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Banco Bpm Spa	Banques	4,51
2	Caixa Bk	Banques	3,54
3	Banca Monte Dei...	Banques	3,42
4	Piraeus Bank Sa	Banques	3,36
5	Novo Banco	Banques	3,03

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Klesia	Assurances	0,03
2	Otp Bank Nyrt	Banques	0,02
3	Banco Bpm Spa	Banques	0,02
4	Banca Monte Dei...	Banques	0,02
5	Banque Intl A Lux	Banques	0,02

Somme des 5 meilleures contributions : 0,12

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Fortis	Banques	-0,08
2	Banca Ifis Spa	Banques	-0,04
3	Gorenjska Banka	Banques	-0,02
4	Ag2R Lamon	Assurances	-0,01
5	Bnp Paribas Sa	Banques	0,00

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,15

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 SUB

OCTOBRE 2026 (31/10/26)

Portefeuille : AA

Score ESG : 7,98 / 10

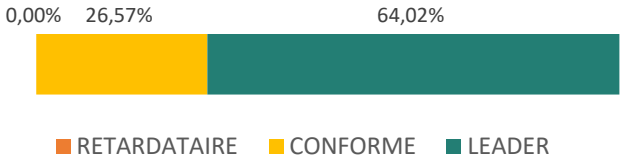
Couverture : 90,59%

Univers : AA

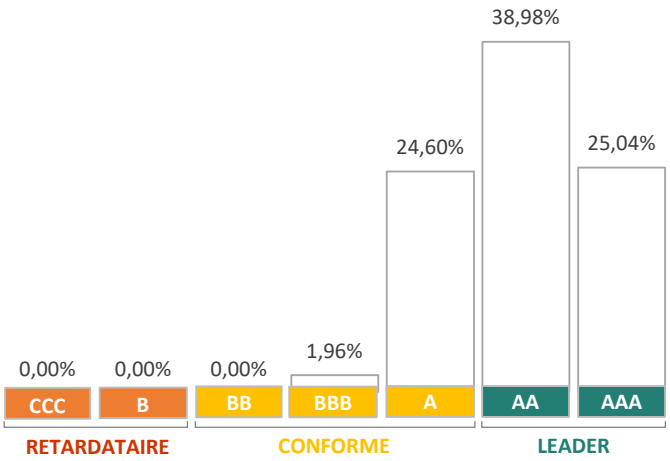
Score ESG : 7,68 / 10

Couverture : 100%

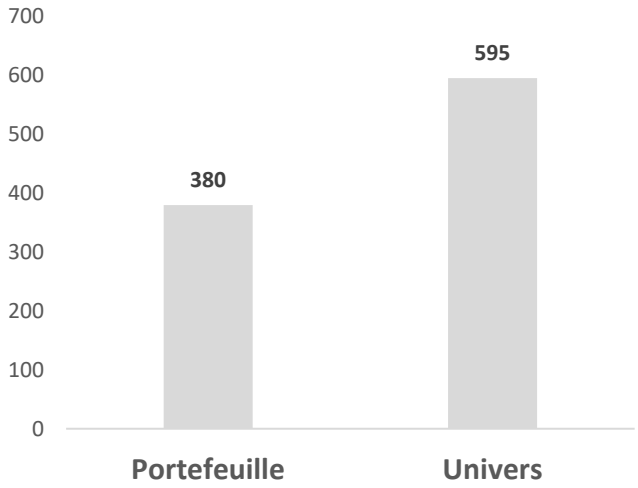
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	ARGENTUM ZURICH INSURANCE	0,31%	10,00	AAA	82,03
2	AVIVA	0,34%	10,00	AAA	82,43
3	Axa SA	0,87%	10,00	AAA	83,29
4	SWISS RE	0,43%	10,00	AAA	88,03
5	BNP Paribas SA	2,07%	10,00	AAA	388,25

Poids des 5 meilleures notations : 4,02%

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