

septembre 2024 (données au 30/09/2024)

DÔM INSTITUTIONNELS a pour objectif de gestion d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice de référence (Euribor 3 Mois + 50bps) sur la durée de placement recommandée. Il utilise une gestion dynamique et flexible en instruments financiers principalement via des OPCVM/FIA de DÔM FINANCE. Le fonds est uniquement à destination d'un club de clients professionnels.

Commentaire de gestion



Jan De Coninck
et
Pierre Benard

Le mois de septembre se termine sur une performance légèrement positive pour les marchés européens d'actions (+0.86% pour l'Eurostoxx50), au terme d'un mois agité, marqué par des revirements de tendance fréquents, mais aussi par des événements majeurs. Le mois avait débuté sous le signe de l'inquiétude après de nouveaux chiffres de l'emploi aux USA faisant craindre un ralentissement prononcé de l'activité et une publication jugée décevante de la part de Nvidia, 2ème capitalisation mondiale et leader mondial des modules utilisés pour l'intelligence artificielle ; les marchés connaissaient alors une des pires semaines de l'année. Mais l'imminence de la réunion de la FED et l'anticipation de l'officialisation de la fin du cycle monétaire restrictif à l'œuvre depuis 4 ans permettaient aux marchés de se ressaisir. La FED ne décevait pas les attentes, abaissant ses taux directeurs de 50 bps et prévoyant 50bps de baisse supplémentaire avant la fin de l'année.

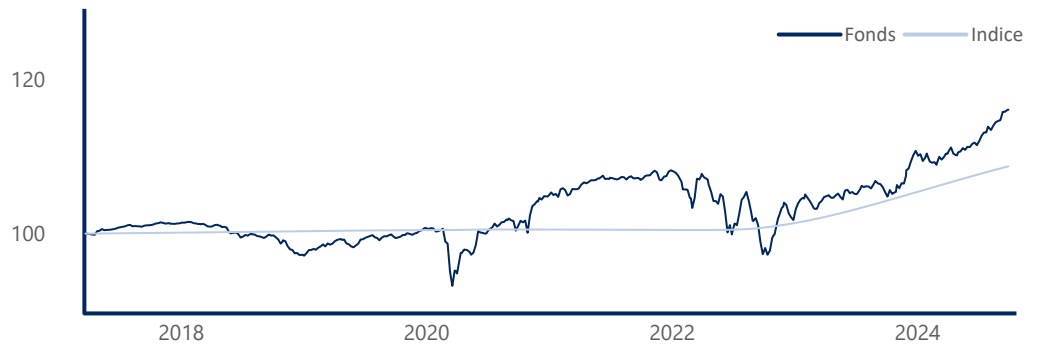
Cette annonce était saluée par les marchés d'actions et entraînait la hausse de l'or qui battait des records historiques et la baisse du dollar notamment face à l'euro. Les réactions étaient plus mesurées sur les marchés obligataires qui jusque là avaient progressé en sens inverse des actions. L'impulsion finale venait de Chine où les autorités annonçaient un plan de relance ambitieux mêlant mesures monétaires et budgétaires pour un montant de l'ordre de \$500Mds et destiné à endiguer la crise du marché immobilier et soutenir une consommation atone.

Tournant monétaire aux USA, relance en Chine, la conjonction de ces 2 éléments propulsait les indices mondiaux vers de nouveaux records. Mais la progression des indices était freinée par une série de profit warnings, notamment dans le secteur automobile, et par les craintes d'embrasement du Proche-Orient après l'intensification des représailles israéliennes au Liban.

Bilan également favorable pour les marchés obligataires avec le rendement du Bund 10 ans qui se détend de 20bps sur le mois, tandis que celui de l'OAT ne perd que 10bps, signe de défiance face à la trajectoire budgétaire du pays.

Le fonds varie de 1,28% sur le mois de septembre, portant la performance depuis le début de l'année à 4,80%. La volatilité se situe à 3,33%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

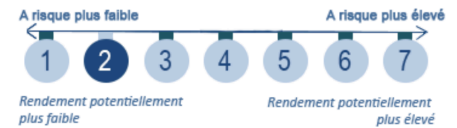
Nom	Fonds	Indice
1 mois	1,28 %	0,33 %
1er janvier	4,80 %	3,20 %
1 an	10,12 %	4,33 %
3 ans	8,40 %	8,16 %
5 ans	16,57 %	8,23 %
Création	16,01 %	8,70 %

Indicateurs de risque

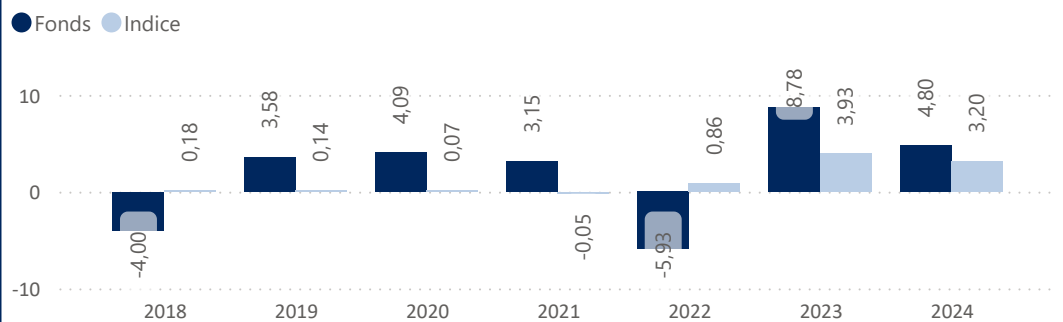
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	3,33%	5,21%	4,47%
Ratio de Sharpe	2,40	0,12	-0,03

Performances annualisées

3 ans	2,72 %	2,65 %
5 ans	3,11 %	1,59 %
Création	1,99 %	1,11 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

116,01 €

Encours de l'OPCVM

53 587 314 €

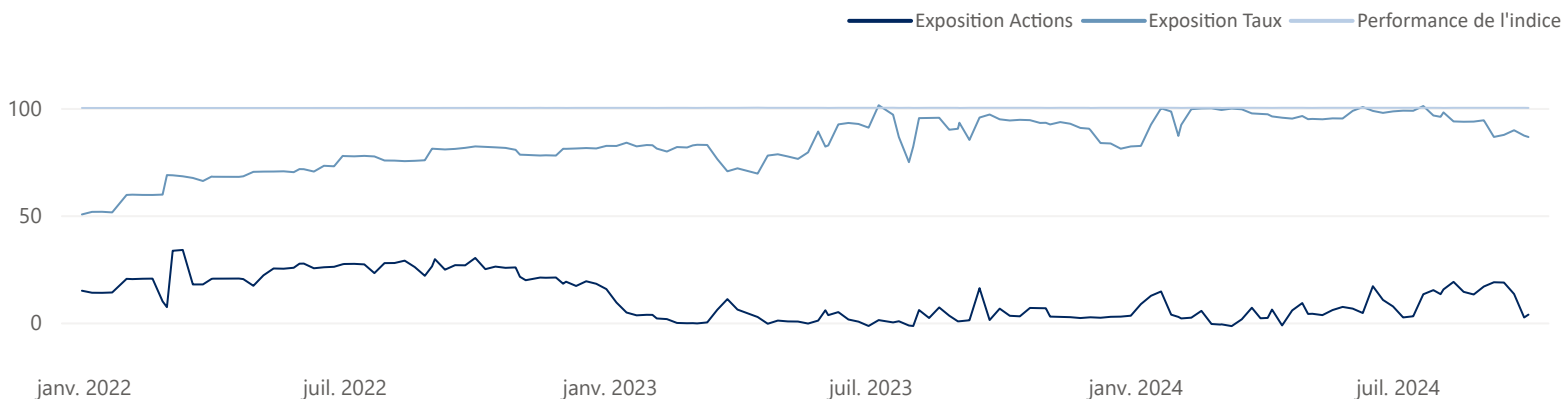
Caractéristiques du fonds

Date de création : 24 mars 2017
Code ISIN : FR0013244753
Code Bloomberg : DOMINSC FP
Indice de référence : Euribor 3Mois + 50bps
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation
Fréquence de valorisation : Hebdomadaire
Durée de placement conseillée : 5 ans
SFDR : Article 6

Frais de gestion réels : 0.15% TTC maximum
Commission de souscription : 2.5% TTC maximum
Commission de rachat : 2.5% TTC maximum
Passation d'ordres : Chaque Jeudi à cours inconnu jusqu'à 12h
Règlement : J+2
Société de gestion : DÔM Finance
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

Gestion de l'exposition depuis le 31/12/2021

Exposition actions / taux en fin de mois : 3,66% / 86,46%



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

FUT BUND RXZ4 Dec24
FUT EUROSTOXX Dec24 VGZ4

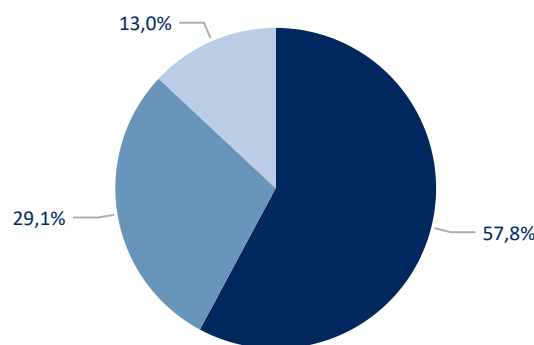
Ventes / Allègements

FUT BUND RXU4 Sept24
FUT BUND RXZ4 Dec24
FUT CAC40 Sept24 CFU4

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM CAPI	Multigestion	21,70 %
2	ESK EXCLUSIF - Part C	Multigestion	20,62 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-Part I	Multigestion	16,30 %
4	DOM Fonciere Epilogue-Part C	Multigestion	10,51 %
5	DOM SELECTION ACTION MIDCAP	Multigestion	5,24 %
6	FUT BUND RXZ4 Dec24	Future obli...	5,04 %
7	PLACEURO CPH Classic	Multigestion	4,40 %
8	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	4,13 %
9	Placeuro Gold Mines - PARTS C - Capi	Multigestion	3,75 %
10	Sicav Placeuro - DOM Tresorerie Dynamique	Multigestion	3,54 %

● Fonds obligataires ● Fonds mixtes ● Fonds actions



Poids des 10 premières positions : 95,23%

Les meilleures performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	ESK EXCLUSIF - Part C	162 606,00	0,31 %
2	DOM Alpha Obligation Credit-P...	129 558,31	0,24 %
3	Placeuro Gold Mines - PARTS C ...	66 167,38	0,13 %
4	DOM CAPI	36 468,68	0,07 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-P...	34 007,04	0,06 %

Les moins bonnes performances en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	DOM Fonciere Epilogue-Part C	-11 412,80	-0,02 %
2	DOM Selection Action Rendem...	-9 822,00	-0,02 %
3	ABACUS GREEN DEAL Part I	656,00	0,00 %
4	DOM Orchidee I Long/Short	1 719,25	0,00 %
5	DOM Finance - DOM Patrimoin...	2 149,68	0,00 %

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.