

Trois nouveaux fonds pour les CGP

Historiquement présente sur le marché des institutionnels, la société Dôm Finance se déploie désormais sur le marché des CGP avec trois solutions: un fonds patrimonial, une solution d'attente et un fonds actions internationales. Présentation.

Depuis peu, la société Dôm Finance s'intéresse au marché des CGP. Reprise par Vincent Priou (actionnaire à hauteur de 31 %) et par le groupe Burrus (62,5 %, le reste du capital étant détenu par des personnes privées et des collaborateurs) en avril 2012, Dôm compte 800 millions d'euros d'encours, dont 220 millions en multigestion, et s'appuie sur une équipe de quatorze collaborateurs.

Pour la clientèle des CGP, la société référence actuellement trois fonds, au sein d'une gamme en comprenant onze, allant de solution de gestion de trésorerie jusqu'aux actions internationales. « Nous leur proposons des solutions d'investissement atypiques, mais intuitives et simples à comprendre, assure Vincent Priou. Plus globalement, Dôm Finance compte atteindre le milliard d'encours, d'ici la fin de l'année, et les 2 milliards, d'ici quatre à cinq, ce par croissance organique et externe. »

→ Avant tout patrimonial

Il s'agit tout d'abord du fonds ESK Exclusif lancé en 1999. Ce FCP a pour objectif de générer une performance annualisée supérieure à 4 % nette sur un horizon d'investissement de cinq ans.

Pour cela, le gérant adopte une gestion agile en fonction des opportunités de marché en se positionnant sur les taux (avec la possibilité d'avoir une sensibilité négative), le crédit et les actions internationales (avec une limite à 30 % sur les actions des pays émergents).

« Le fonds a prouvé sa résilience dans les années passées. Alors que toutes les classes d'actifs ont été orientées à la hausse entre 2008 et 2017, les années à venir vont être plus difficiles pour les nerfs des gérants, notamment concernant le pilotage de la hausse des taux, une phase de marché que personne n'a encore vécue. La qualité des gestionnaires va être révélée et gare à ce que ceux, accusant un retard de performance, ne craquent pas sous la pression... »

→ Défensif sur les actions

Le deuxième fonds, Sélection Action Rendement, est géré par Philippe Joly. Il s'agit d'un fonds actions européennes au sens large lancé en 2004 et

dont le portefeuille est investi sur le long terme sur des entreprises de croissance à la valorisation attractive (GARP). « Il s'agit d'un fonds au positionnement défensif, précise Vincent Priou, qui capte 90 % de la hausse des marchés et limite les phases de baisse à 70 %. »

→ Clairement opportuniste

Le troisième fonds, Dôm Reflex, a été lancé en décembre 2015. Positionné de manière sécurisée (monétaire et obligataire à court terme), ce fonds ne positionne de manière opportuniste sur les marchés actions qu'en cas de dislocation des marchés. « Sur une journée catastrophe irrationnelle, le fonds se positionne rapidement via des Futures afin de profiter de la reprise technique à venir pour déboucler ses positions dans les jours à venir,

comme cela a pu être le cas lors du Brexit », relate Vincent Priou, président-directeur général de Dôm Finance.

Notons également que la société compte mettre en place des synergies avec le groupement Magnacarta, dont une majorité du capital est désormais détenu par le groupe Burrus (cf. *Investissement Conseils* n° 810, avril 2018, page 88), ainsi qu'avec la compagnie Afi-Esca qui s'intéresse également de plus en plus au marché des CGP. ■

ESK Exclusif

FR0011539550

Sélection Action Rendement

FR0010083634

Dôm Reflex

FR0013032422

Performances des fonds cités dans l'article

Nom du fonds	Code ISIN	Perf. YTD *	Perf. 2017	Perf. 3 ans *	Perf. 5 ans *	Volatilité 5 ans **	Perte max. 5 ans **
ESK Exclusif	FR0011539550	0,95 %	8,46 %	3,74 %	/	10,15 %	-24,03 %
Sélection Action Rendement	FR0010083634	6,19 %	6,46 %	16,15 %	41,99 %	12,10 %	-14,81 %
Dôm Reflex	FR0013032422	-0,45 %	0,90 %	-0,12 % sur un an		0,51 % sur un an	-0,59 % sur un an

* Données au 15/05/2018

** Données au 30/04/2018

Source : Quantalys