

Septembre 2020 (données au 30/09/2020)

DÔM Opportunités 1-3 a pour objectif de gestion d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice **EURO MTS 1-3 ans**, sur la durée de placement recommandée, en affichant une exposition au risque de taux proche de celle de l'indice. Il est classé « Obligations et autres titres de créance libellés en euro ». Afin de réaliser l'objectif de gestion, l'OPCVM adopte un style de gestion active en relation avec son indice de référence, afin de disposer d'un positionnement clair en termes d'univers de risque et d'objectif de performance, tout en recherchant l'optimisation du couple rendement/risque du portefeuille par rapport à son indice.

## PRESENTATION DU FONDS

Au 30 Septembre 2020 :

- Actif net : **97 873 117.49 €**
- VL : **1 076.05 €**
- Nombre de lignes : **89**

**Classification AMF :** Obligations et autres titres de créances libellés en Euros

**Notations :**

MORNINGSTAR : \*\*\*

### Performances glissantes

	Opportunités 1-3	€MTS (1-3 ans)	Ecart
1 mois	<b>+0.08%</b>	+0.10%	-0.03%
2020	<b>-0.52%</b>	-0.12%	-0.40%
2019	<b>+0.41%</b>	+0.05%	+0.36%
2018	<b>-1.15%</b>	-0.28%	-0.87%
2017	<b>-0.03%</b>	-0.39%	+0.36%
2016	<b>+1.03%</b>	+0.31%	+0.72%
2015	<b>+0.78%</b>	+0.72%	+0.06%
2014	<b>+1.63%</b>	+1.83%	-0.20%
Création	<b>+7.52%</b>	+7.24%	+0.28%

**Sensibilité Taux**

1.15 %

**Taux de rendement**

+0.20 %

**Durée de vie moyenne**

1.28 année

**Volatilité (1 an glissant)**

1.87%

### Commentaire de gestion :



Michel KERMORGANT



Cette fin de trimestre a été marquée par un certain attentisme de la part des marchés financiers. L'approche des élections américaines avec la crainte d'un résultat confus si la sortie des urnes se révèle trop serrée en est la première cause. La deuxième est la poursuite de la pandémie avec ses conséquences sur la croissance économique. Le moteur de ces derniers mois était l'action des banques centrales qui a permis la bonne tenue des marchés. Cependant au cours du mois de septembre, elles se sont mises en mode « pause » en sollicitant les états afin de mettre en place des plans de relance de grande importance. Les marchés actions ont donc quelque peu souffert et les taux d'intérêt souverains se sont retournés à la baisse.

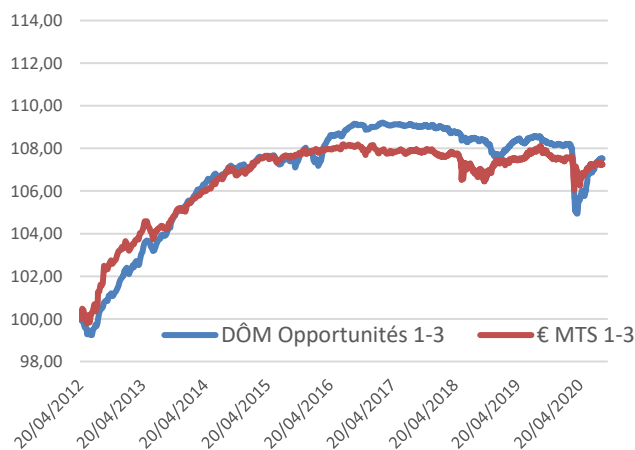
A la fin du mois de septembre, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.52%, l'OAT à -0.25%, l'Italie à 0.86%, l'Espagne à 0.24%, le Portugal à 0.26% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 1.01%.

Notre politique de gestion qui consistait à privilégier la prudence, en laissant notamment une poche de liquidités relativement importante, environ 5% de l'actif ou encore des titres de grande qualité, qui restent liquides, n'a pas été modifiée.

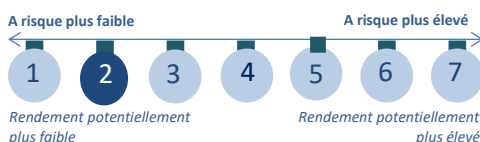
Au cours de ce mois, le portefeuille n'a que très peu changé. La recherche de rendement est toujours d'actualité avec notamment des achats de titres comme Banque Postale 2.75% 2026, qui bénéficie d'un call en 2021 ou encore une ligne d'UNICREDIT float 2023 à un taux actuariel de 0.44%.

Notre Fonds a progressé sur le mois de septembre de **+0.08%**, la performance depuis le début de l'année 2020 est de **-0.52%**. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois de septembre à **0.20%**.

### Performance depuis création\*



(\* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.)



## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 SEPTEMBRE 2020)

### Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

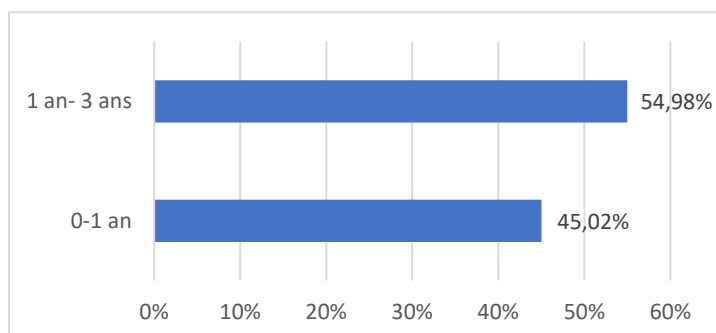
1	RENAULT	5.76%
2	VOLKSWAGEN	5.43%
3	DAIMLER	4.97%
4	FCA BANK IRELAND	3.21%
5	VIVENDI	3.20%

### Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
BANQUE POSTALE	1 000 K€	CNP 6%	1 500 K€
23/04/2026		14/09/2020	
UNICREDIT	550 K€	DASSAULT SYST.	1 000 K€
30/06/2023		16/09/2022	

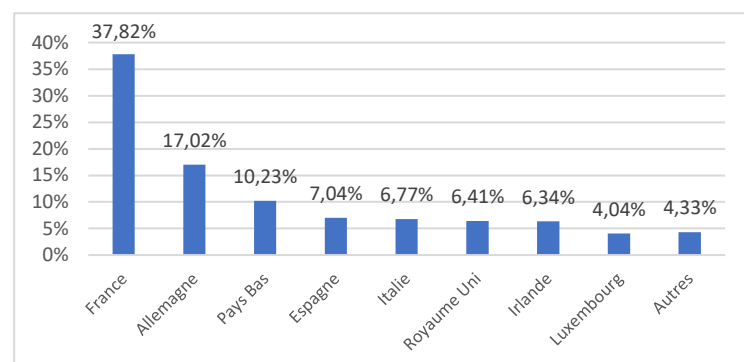
### Répartition par échéances :

(en pourcentage de l'actif)



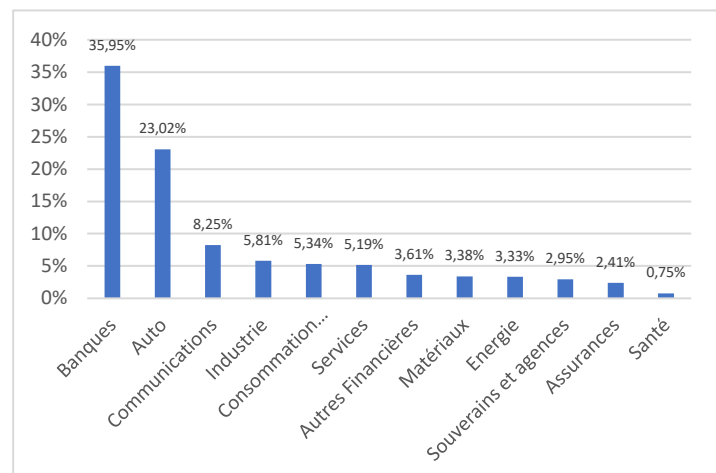
### Répartition par zones géographiques :

(en pourcentage du portefeuille investi)



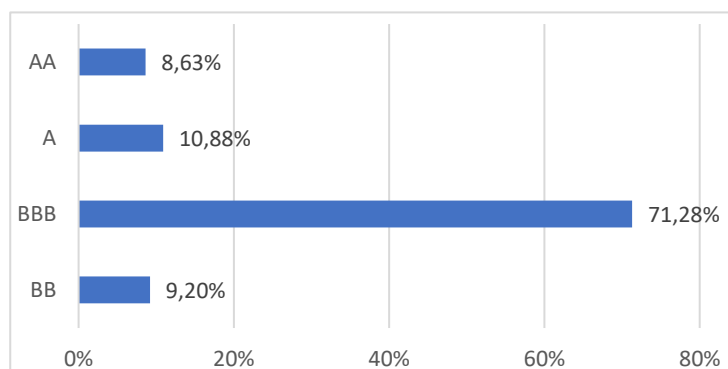
### Répartition par secteurs d'activités :

(en pourcentage du portefeuille investi)



### Répartition par rating \*:

(en pourcentage du portefeuille investi)



(\*Conformément au prospectus, le rating indiqué est le plus élevé des trois principales agences)

### Caractéristiques du fonds

Date de création : 20 avril 2012

Code ISIN : LU2004791492

Code Bloomberg : PLD01CE LX

VL d'origine : 1 000 €

Devise de référence : Euro

Affectation du résultat : Capitalisation

Indice de référence : Euro MTS 1-3 ans

Durée de placement conseillée : 3 ans

Fréquence de valorisation : Quotidien

Cut-off : Chaque jour avant 12h00, sauf jours fériés au

Luxembourg

Frais de gestion réels : 0.60% TTC par an

Montant minimal de souscription initiale : 150 parts

Commission de souscription : 2% maximum (par défaut 0%)

Commission de rachat : Néant

Commission de surperformance : Néant

Société de gestion : Den-Am S.A

Gestionnaire en investissement : DÔM Finance

Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg

Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Luxembourg