

Octobre 2020 (données au 30/10/2020)

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 Octobre 2020 :

- Actif net : **84 659 298.98 €**
- VL : **1 077.97 €**
- Nombre de lignes : **82**

**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>+0.18%</b>	+0.14%	+0.04%
2020	<b>-0.34%</b>	+0.03%	-0.37%
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%

<b>Sensibilité Taux</b>	1.13 %
<b>Taux de rendement</b>	+0.08 %
<b>Durée de vie moyenne</b>	1.26 année
<b>Volatilité (1 an glissant)</b>	1.85%

### Commentaire de gestion :



Michel KERMORGANT



Après l'attente du mois de septembre de la part des marchés financiers, ce mois d'octobre a été marqué par la remontée de la volatilité. La dernière semaine fut très difficile pour les marchés actions, avec comme exemple, l'indice CAC 40 qui a baissé d'environ 6.5%. Cette fébrilité s'explique toujours par l'approche des élections américaines avec la crainte d'un résultat confus si la sortie des urnes se révèle trop serrée. La deuxième raison est la poursuite de la pandémie avec ses conséquences sur la croissance économique. Un vecteur important, au cours de ce mois, fut l'échec des négociations au sein du congrès américain pour établir un plan de relance face aux conséquences de la pandémie sur l'économie.

A noter, la bonne résistance des spreads de crédit sur la période, malgré l'ambiance anxiogène.

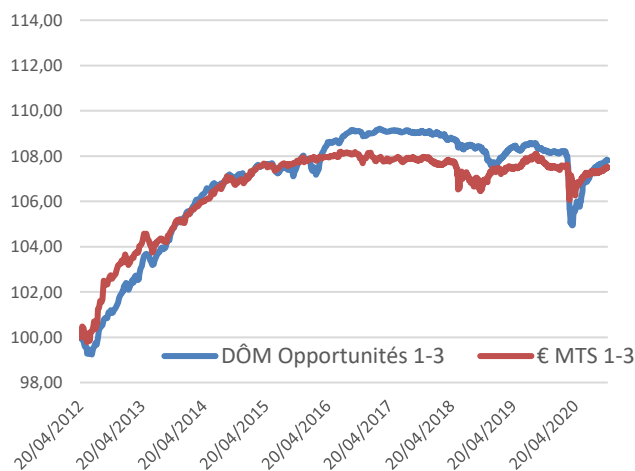
A la fin du mois d'octobre, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.63%, l'OAT à -0.34%, l'Italie à 0.76%, l'Espagne à 0.13%, le Portugal à 0.10% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 0.91%.

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

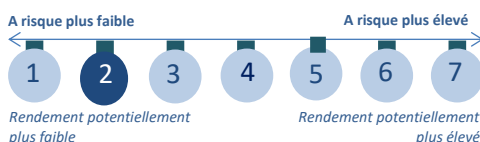
Au cours de ce mois, nous avons profité du maintien à un niveau resserré des spreads de crédit pour alléger des titres à maturités courtes qui présentaient des taux actuariels négatifs. A titre d'exemple, nous avons cédés des lignes comme DAIMLER 0.25% août 2021 ou encore BARCLAYS 2.125% février 2021. Nous avons également cédé le solde de la ligne souveraine italienne BTP 2022.

Notre Fonds a progressé sur le mois d'octobre de **+0.18%**, la performance depuis le début de l'année 2020 est de **-0.34%**. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois d'octobre à **0.08%**.

### 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 OCTOBRE 2020)

### Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

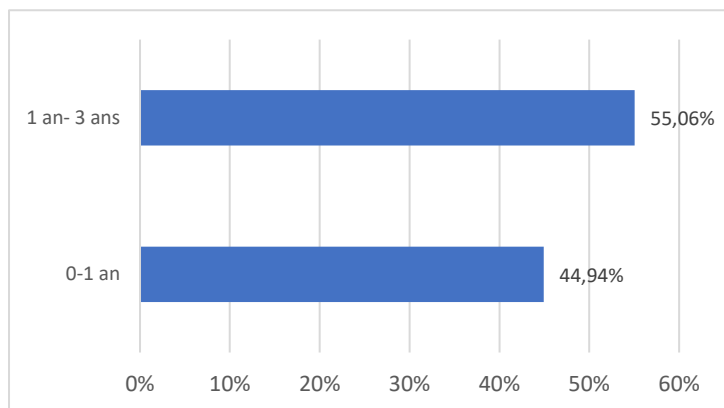
1	VOLKSWAGEN	5.70%
2	VIVENDI	3.71%
3	LEASEPLAN CORP	3.58%
4	RCI	3.46%
5	CREDIT AGRICOLE	3.44%

### Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
BANQUE POSTALE	500 K€	BTP 1.2%	2 500 K€
23/04/2026		01/04/2022	
RAIFFAISEN 6%	550 k€	DAIMLER 0.25%	2 000 K€
16/10/2023		09/08/2021	

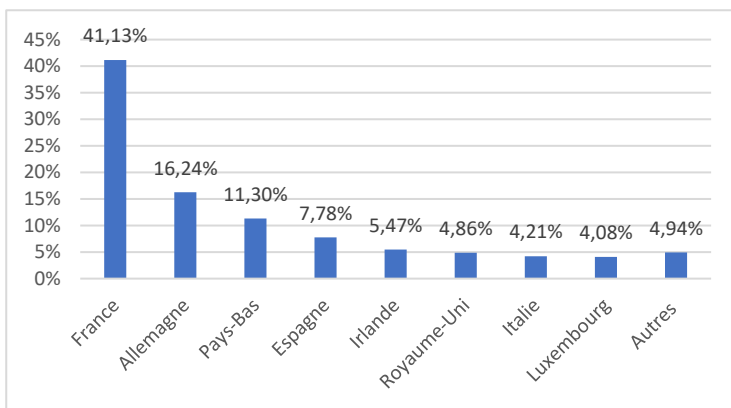
### Répartition par échéances :

(en pourcentage de l'actif)



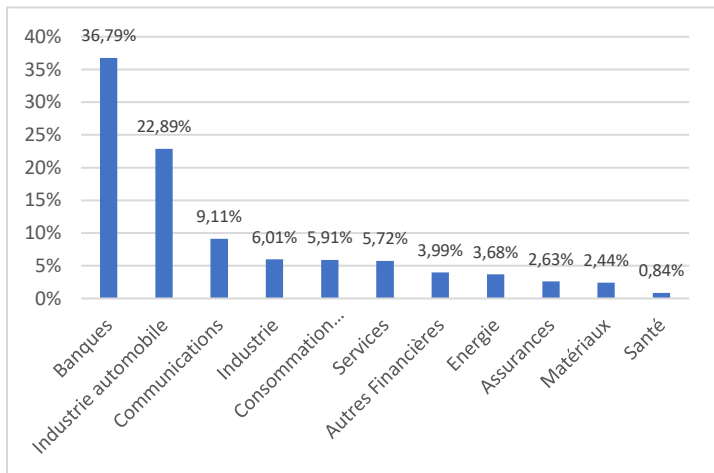
### Répartition par zones géographiques :

(en pourcentage du portefeuille investi)



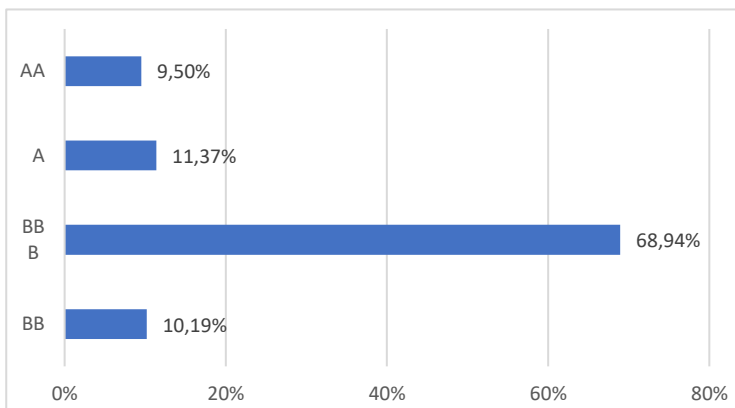
### Répartition par secteurs d'activités :

(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 : PLDO1CE 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