



LES REPORTINGS

Juin 2020



SOMMAIRE

LES FONDS OBLIGATAIRES

Dôm Opportunités 1-3

Alcis Capi

Alcis Alpha Obligations Crédit

Diamant bleu SUB

Dôm Trésorerie Dynamique

LES FONDS DIVERSIFIÉS

Dôm Reflex

Dôm Patrimoine

ESK Exclusif

LES FONDS ACTIONS

Sélection Action Rendement

Sélection Action Rendement International

Dôm Performance Active

Placeuro Gold Mines

LES FONDS DE FONDS ET LES FONDS ALTERNATIFS

Dôm Alpha 40

Orchidée Long/Short

Dôm Institutionnels

Jun 2020 (données au 30/06/2020)

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 Juin 2020 :

- Actif net : **92 930 627.95 €**
- VL : **1 068.79 €**
- Nombre de lignes : **90**

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	+0.59%	+0.23%	+0.36%
2020	-1.19%	-0.21%	-0.98%
2019	+0.41%	+0.05%	+0.36%
2018	-1.15%	-0.28%	-0.87%
2017	-0.03%	-0.39%	+0.36%
2016	+1.03%	+0.31%	+0.72%
2015	+0.78%	+0.72%	+0.06%
2014	+1.63%	+1.83%	-0.20%
Création	+6.88%	+7.26%	-0.38%

Sensibilité Taux	1.24 %
Taux de rendement	+0.77 %
Durée de vie moyenne	1.48 année
Volatilité (1 an glissant)	1.85%

Commentaire de gestion :



Michel KERMORGANT



Au cours de ce mois de juin, les marchés ont évolué positivement malgré un sentiment partagé entre la pandémie du COVID 19 qui continue à s'étendre autour de la planète et notamment aux Etats-Unis et des statistiques qui mettent en avant un rebond certain de l'économie mondiale. En Allemagne, les ventes de détails montrent une forte hausse de l'activité, aux Etats-Unis, les bonnes surprises économiques se succèdent et les derniers chiffres sur l'emploi s'inscrivent dans la même lignée.

Les banques centrales qui sont toujours à la manœuvre annoncent en conséquence, qu'elles n'ont pas à ce stade à en faire plus.

L'ensemble des marchés a profité de ce « ressenti » de la situation avec des marchés actions qui continuent leurs progressions. A titre d'exemple, le trimestre qui se termine est le meilleur pour le SP 500 depuis 1998. Le secteur obligataire n'est pas à la traîne avec des resserrements de spreads qui profitent à l'ensemble des véhicules obligataires tel que le fonds Dôm Opportunités 1-3 ans.

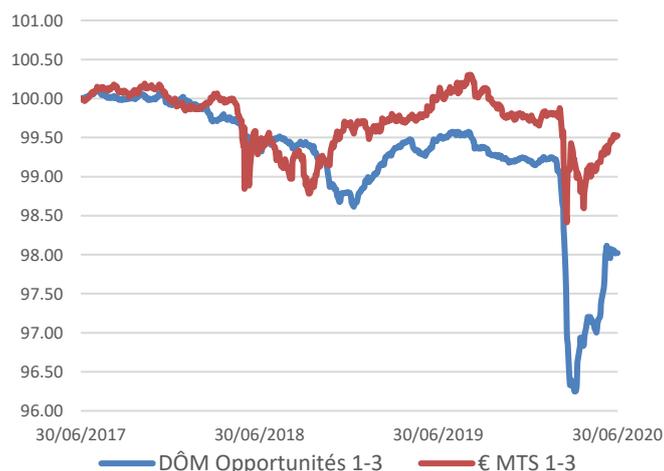
A la fin du mois de Juin, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.46%, l'OAT à -0.12%, l'Italie à 1.25%, l'Espagne à 0.46%, le Portugal à 0.47% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 1.19%.

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.

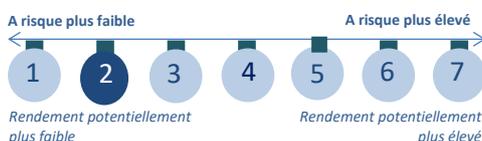
Toujours dans un souci de recherche de rendement, nous avons vendu des lignes de maturités courtes comme BPCE 2022 pour acheter des titres à plus grand potentiel comme du Société Générale 2023. Nous avons continué à intervenir régulièrement sur les contrats bund principalement dans le cadre de trading intraday.

Notre Fonds a progressé sur le mois de juin de **+0.59%**, la performance depuis le début de l'année 2020 est de **-1.19%**. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois de juin à **0.77%**.

Performance 3 ans glissant*



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



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 JUIN 2020)

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

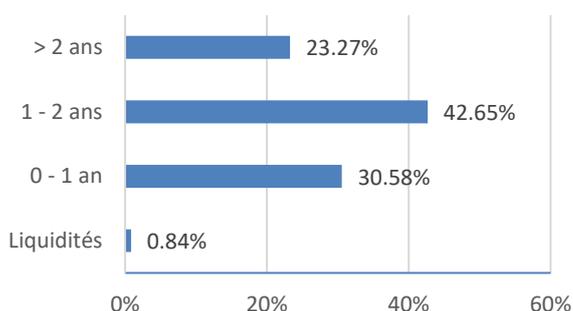
1	RENAULT	5.83%
2	DAIMLER	5.05%
3	VIVENDI	3.26%
4	CNP ASSURANCES	3.21%
5	CREDIT AGRICOLE	3.07%

Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
SANTANDER	500 K€	BPCE	2 000 K€
0.875%	25/11/20	09/03/2022	
SOCIETE GENERALE	200 k€	CAIXA 1.125%	500 K€
06/03/2023		12/01/2023	

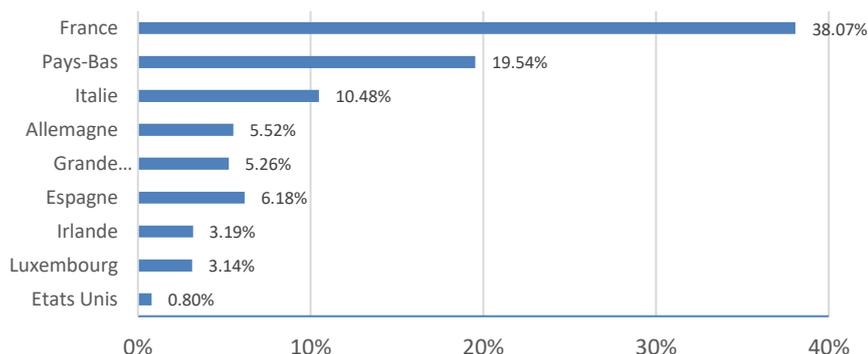
Répartition par échéances :

(en pourcentage de l'actif)



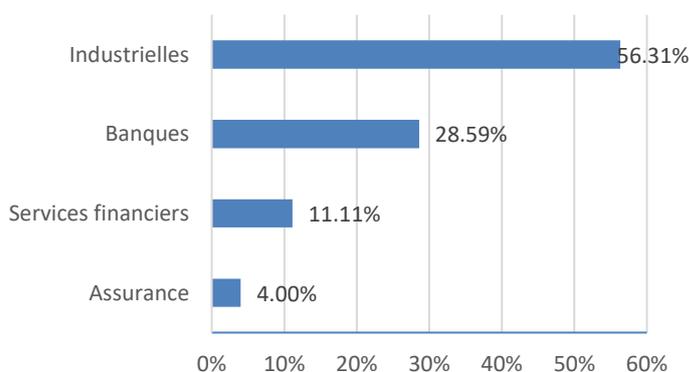
Répartition par zones géographiques :

(en pourcentage du portefeuille investi)



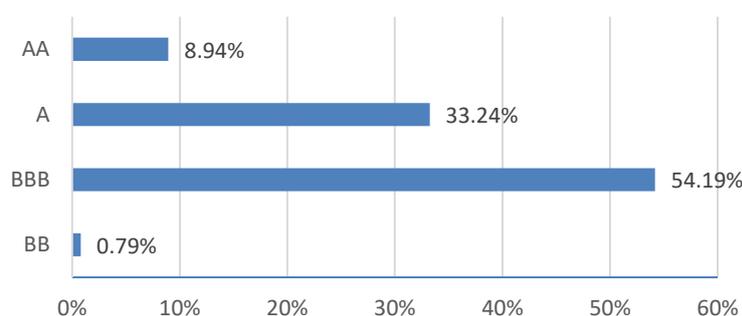
Répartition par secteurs d'activités :

(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 : DOMO13E FP

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

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

Fréquence de valorisation : Quotidien

Cut-off : Chaque jour avant 12h00, sauf jours fériés (CM-CIC Securities : 01 45 96 88 90)

Société de gestion : DÔM FINANCE

N° d'agrément GP04000059

Dépositaire : Banque DEGROOF LUXEMBOURG

Valorisateur : COFIBOL

Jun 2020 (données au 30/06/2020)

Alcis Capi a pour objectif de gestion d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice **EURO MTS 1-3 ans**. La stratégie d'investissement du fonds consiste à gérer de manière discrétionnaire un portefeuille composé de titres de créances (obligations classiques, convertibles ou échangeables) émis par des entités privées ou publiques et libellés en EURO.

PRESENTATION DU FONDS

Au 30 Juin 2020 :

- Actif net : **57 084 398.65 €**
- VL : **119.56€**
- VL d'origine : **100 €**

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

Performances glissantes :

	CAPI	€MTS (1-3 ans)	Ecart
1 mois	+0.95%	+0.23%	0.73%
6 mois	-2.77%	-0.21%	-2.57%
1 an	-1.46%	-0.49%	-0.97%
5 ans	-2.77%	-0.16%	-2.61%

Analyse du risque :

Sensibilité	3.35%
Durée de vie moyenne	3.49
Taux actuariel moyen	3.49%
Ratio de Sharpe (1 an)	-0.42
Volatilité (1 an)	4.56%

Performances annuelles :

	CAPI	€MTS (1-3 ans)	Ecart
2020	-2.77%	-0.21%	-2.57%
2019	+2.79%	+0.05%	+2.74%
2018	-3.38%	-0.28%	-3.10%
2017	+1.08%	-0.39%	+1.47%
2016	+1.03%	+0.31%	+0.72%
2015	-1.17%	+0.72%	-1.89%
2014	+1.31%	+1.84%	-0.52%
2013	+3,80%	+1,76%	+2,04%
2012	+7,57%	+4,53%	+3,04%

Commentaire de gestion :



Pierre BENARD et Jan DE CONINCK



Performance sur 5 ans



Les économies US et Européenne tournent au ralenti à la suite de la crise pandémique du COVID-19. Malgré tout, le rebond impressionnant aux US des ventes au détail et le repli du chômage laisserait à penser une reprise plus rapide que prévue si seulement l'augmentation des contaminés dans les états les plus importants ne se confirme pas. Les banques centrales ont confirmé leur soutien aux économies en injectant des milliards de liquidité en anesthésiant les tensions sur le crédit par les achats d'actifs et maintenant les taux très bas. Les pays de la zone euro n'ont pas eu peur de creuser leur déficit en prêtant aux entreprises en difficultés ou en assurant le financement du chômage partiel. Les arbres ne grimpent pas au ciel mais l'argent doit finalement pousser dessus. Beaucoup d'émissions primaires ce mois-ci dont les souches sont sursouscrites et dont les spread se rétrécissent. Nous avons participé à bon nombre d'entre elles comme SEB 2025, GALP 2026 ou CAP GEMINI 2026. Compte tenu du climat d'incertitude, nos privilégions les émissions de bonnes signatures et liquides.

Le FCP ALCIS CAPI gagne 0.95% sur le mois.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 JUIN 2020)

Principaux émetteurs :

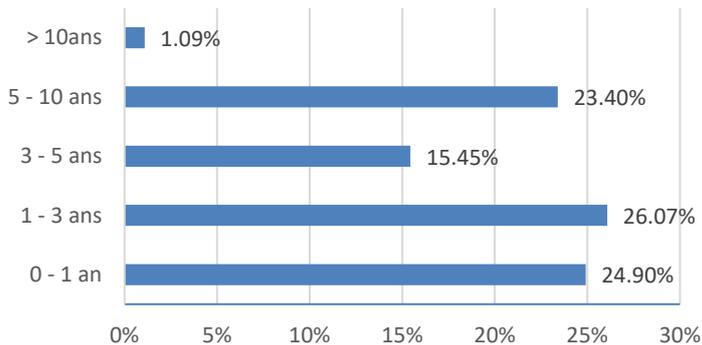
(en pourcentage de l'actif)

1	CREDIT AGRICOLE	9.92%
2	BPCE	5.94%
3	CASINO GUICHARD	3.57%
4	LA FONCIERE VERTE	3.13%
5	AKUO ENERGY	2.54%

Principaux mouvements :

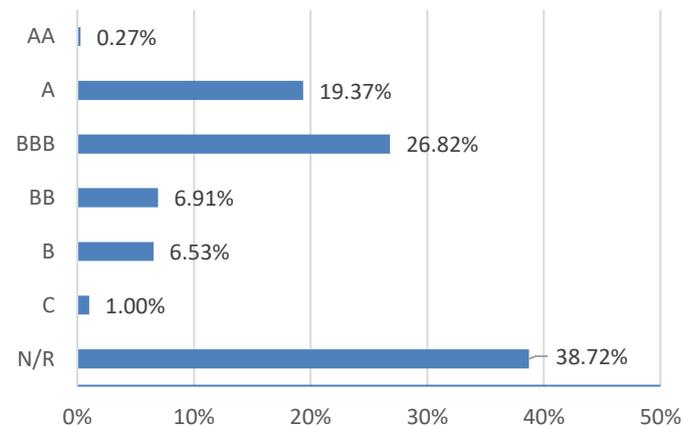
Achats		Ventes	
SIEMENS 0.125%	1 000 K€	GALP ENERGIA	1 000 K€
05/06/2022		2% 15/01/2026	
GALP ENERGIA	1 000 K€	SEB 1.375%	700 K€
2% 15/01/2026		16/06/2025	

Répartition par échéances :



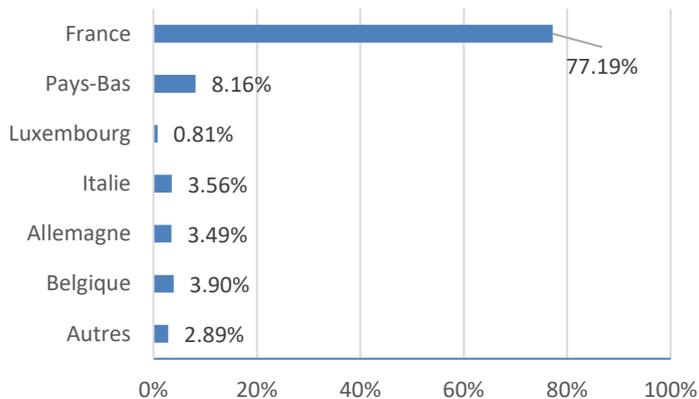
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)



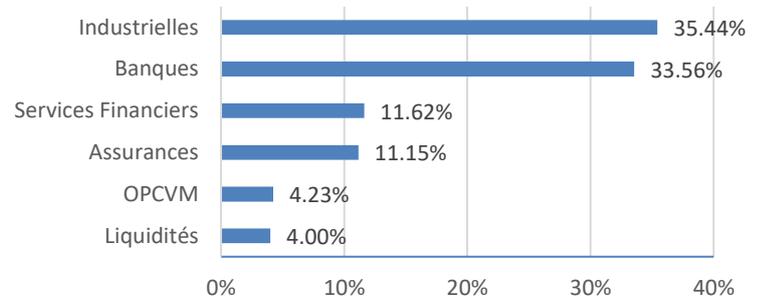
Répartition par zones géographiques :

(hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par secteurs d'activités :

(en pourcentage de l'actif global)



Caractéristiques du fonds

Date de création : 24 décembre 2004

Code ISIN : FR0010135327

Code Bloomberg : ALCCAPI FP

VL d'origine : 100 €

Devise de référence : Euro

Affectation du résultat : Capitalisation

Indice de référence : Euro MTS 1-3 ans

Durée de placement conseillée : 3 ans

Frais fixes : 1.794% TTC max

Montant minimal de souscription initiale : 1 part

Commission de souscription : 2% TTC maximum

Commission de rachat : 4% TTC maximum

Fréquence de valorisation : Hebdomadaire

Durée de placement conseillée : 3 ans

Passation d'ordres : Chaque Vendredi à cours inconnu jusqu'à 12h

Règlement : J+2

Société de gestion : DÔM Finance

N° d'agrément GP04000059

Dépositaire : Société Générale Securities Services

Valorisateur : SGSS NAV – 29, boulevard Haussmann – 75009 PARIS

Juin 2020 (données au 30/06/2020)

L'objectif d'Alcis Alpha Obligations Crédit est d'obtenir une performance supérieure à l'indice de comparaison EuroMTS 3-5 ans par une gestion active du crédit et de la sensibilité. Le gérant intervient en particulier sur les marchés du crédit « investment grade », « high yield » et le marché de la dette des Etats de l'OCDE.

PRESENTATION DU FONDS

Au 30 Juin 2020 :

- Actif net :	46 285 426.83 €
- VL Part I :	1 123 734.83 €

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

Performances annuelles :

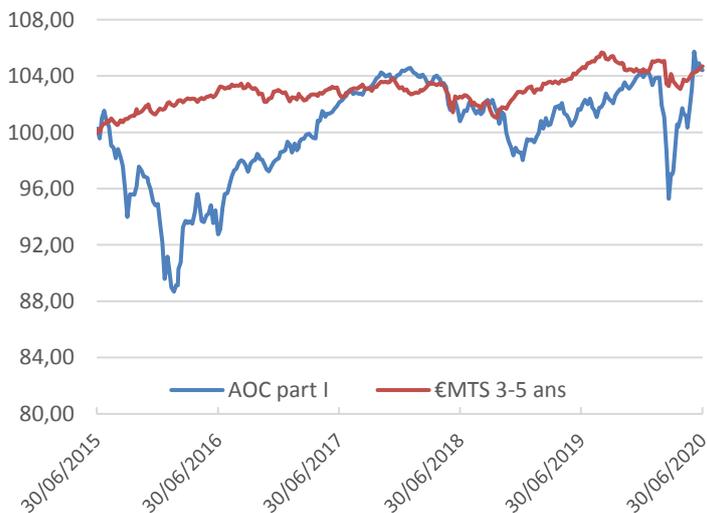
	AOC Part I	€MTS (3-5 ans)	Ecart
2020	+0.13%	+0.41%	-0.28%
2019	+5.80%	+1.34%	+4.46%
2018	-5.31%	-0.24%	-5.07%
2017	+6.07%	+0.14%	+5.93%
2016	+3.40%	+1.46%	+1.94%
2015	-5.18%	+1.39%	-6.57%
2014	+2.05%	+5.93%	-3.88%
2013 part P	+7.00%	+2.32%	+4.67%

Analyse du risque :

Sensibilité	2.12%
Durée de vie moyenne	11.23 années
Taux actuariel moyen (hors couvertures)	2.54%
Ratio de Sharpe (1 an)	0.32
Volatilité (1 an)	7.25%

Performance sur 5 ans

(durée minimale de placement recommandée)


Jan DE CONINCK


Commentaire de gestion :

Au cours de ce mois de juin, les marchés ont évolué positivement malgré un sentiment partagé entre la pandémie du COVID 19 qui continue à s'étendre autour de la planète et notamment aux Etats-Unis et des statistiques qui mettent en avant un rebond certain de l'économie mondiale. Le soutien des banques centrales est lui aussi toujours déterminant.

L'ensemble des marchés a profité de ce « ressenti » de la situation avec des marchés actions qui continuent leurs progressions. A titre d'exemple, le trimestre qui se termine est le meilleur pour le SP 500 depuis 1998. Le secteur obligataire n'est pas à la traîne avec des resserrements de spreads positifs pour les valorisations. L'activité obligataire sur le marché primaire est toujours soutenue.

A la fin du mois de Juin, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.46%, l'OAT à -0.12%, l'Italie à 1.25%, l'Espagne à 0.46%.

Depuis la baisse du mois de mars, nous avons allongé les maturités tout en conservant la même qualité de signature (seulement 10% de high yield et 13% de non raté). Nous avons participé encore ce mois-ci à de nombreuses émissions du marché primaire (Zurich Insurance, CNP, La Mondiale, Covestro, Airbus, Iliad).

Cette politique de gestion menée sur les derniers mois, dans un contexte de rebond des actifs risqués, a été très favorable au fonds AOC qui reprend **+1.26%** sur le mois et affiche une performance positive à **+0.73%** depuis le début de l'année.

Nous maintenons la même politique de gestion, à savoir investir sur la partie plus ou moins longue des crédits corporates. La maturité moyenne des obligations détenues est ainsi de plus de 10 ans. Dans le même temps, si nous cherchons à capter la prime de risque de crédit, nous ne prenons pas de pari directionnel sur les obligations les plus longues, en conservant des couvertures sur le taux sans risque, réduisant ainsi la sensibilité au taux sans risque du fonds à +2.12%.

Performances glissantes :

	AOC Part I	€MTS (3-5 ans)	Ecart
1 mois	+1.26%	+0.47%	+0.79%
6 mois	+0.13%	+0.41%	-0.28%
1 an	+2.77%	+0.20%	+2.57%
3 ans	+2.22%	+1.93%	+0.29%
5 ans	+4.42%	+4.69%	-0.27%



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

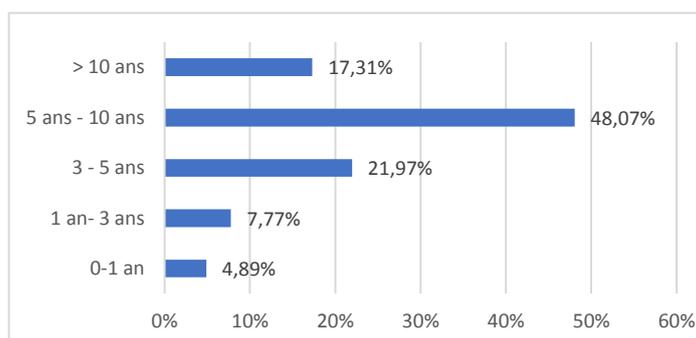
1	AXA	6.64%
2	TOTAL	4.40%
3	TIKEHAU CAPITAL	4.34%
4	VOLKSWAGEN	4.09%
5	BANK OF AMERICA	3.71%

Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
ZURICH FIN VAR	2 078 K€	MUNICH RE	1 200 K€
17/09/2050		26/05/2042	
AIRBUS 1.625%	833 K€	CREDIT AGRICOLE	600 K€
09/06/2030		VAR 05/06/2030	
ILIAD 2.375%	800 K€	ZURICH FIN VAR	600 K€
17/06/2026		17/09/2050	

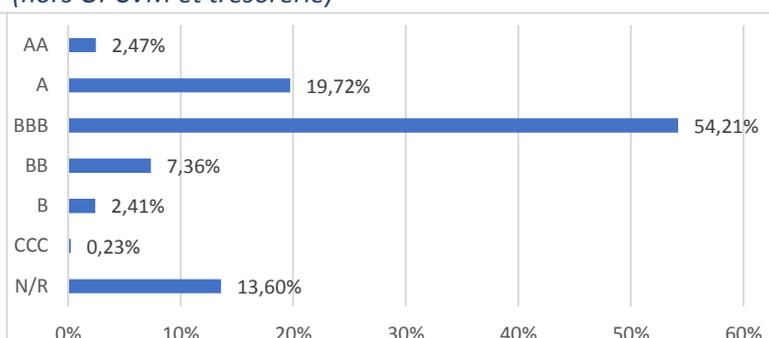
Répartition par échéances :

(hors OPCVM et trésorerie)



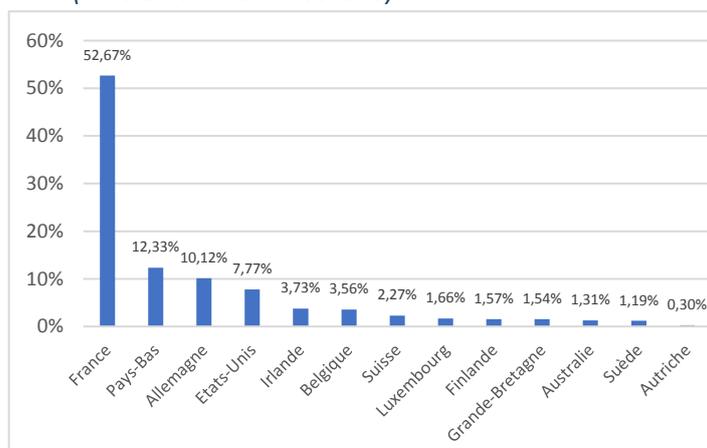
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)

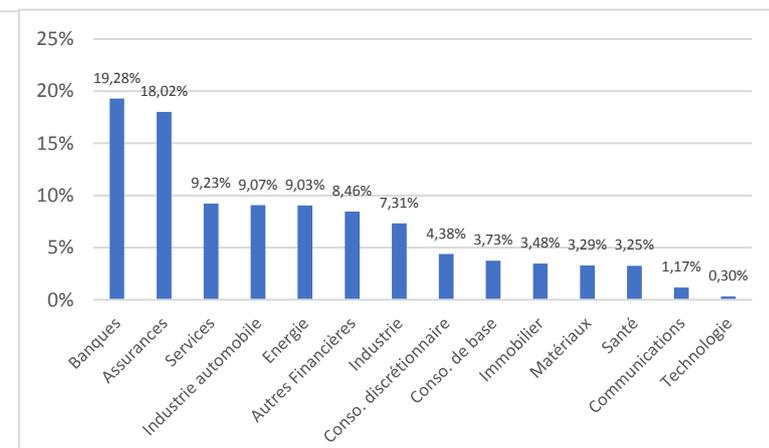


Répartition par zones géographiques :

(hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par secteurs d'activités :



Caractéristiques du fonds

Date de création : (Part P) 01 août 2007

(Part I) 20 mars 2013

Code ISIN (part P) : FR0010313742

Code ISIN (part I) : FR0011451905

Code Bloomberg : (Part P) ALALOBBC FP

(Part I) ALALOCI FP

Devise de référence : Euro

Affectation du résultat : Capitalisation

Indice de référence : Euro MTS 3-5 ans

Durée de placement conseillé : supérieure à 5 ans

Frais de gestion réels : Part P : 0.99% TTC / Part I : 0.50% TTC

Commission de souscription : Part P : 3% TTC max / Part I : 0.40% TTC max

Commission de rachat : Part P : 3% TTC max / Part I : 0.40% TTC max

Commission de surperformance : Part P : Néant / Part I : 20% au-delà de l'indice €MTS 3-5 ans

Fréquence de valorisation : Hebdomadaire

Passation d'ordres : Chaque vendredi à cours inconnu jusqu'à 12h

Règlement : J+2

Dépositaire : Société Générale Securities Services

Valorisateur : SGSS NAV

Société de gestion : DÔM Finance

n° d'agrément GP04000059

Valeur liquidative

10,030.22€

Horizon de placement recommandé (en années)

1 2 3 4 5 6 7

SRRI indicateur de niveau de risque et de rendement du fonds

1 2 3 4 5 6 7

Stratégie d'investissement

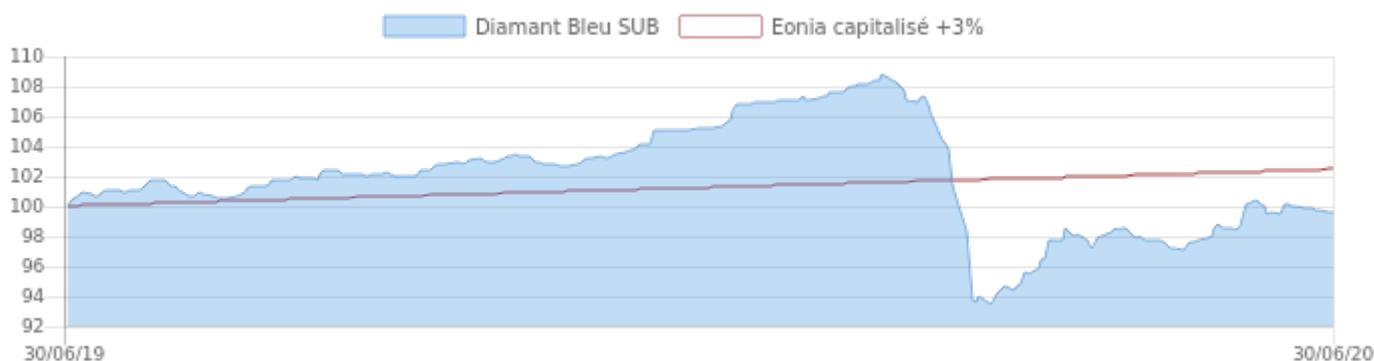
Diamant Bleu SUB a pour objectif de réaliser, sur un horizon de trois ans, une performance annuelle égale à l'indice Eonia capitalisé augmenté de 300 points de base, avec une volatilité hebdomadaire annualisée cible de 8%, en tirant parti des opportunités du marché des obligations ou titres de créance 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.

Performances nettes en EUR

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	2020	1 an	3 ans	création (*)
Fonds	1.09%	5.31%	-5.26%	-0.25%	0.40%	0.30%
Eonia capitalisé +3%	0.21%	0.60%	1.20%	2.47%	7.85%	7.91%

Evolution de la performance sur 1 an glissant



Attribution de performances (en bp)

	1 mois	1 an
Obligations	102	-61
Couverture devise	4	-25
Fonds Actions	155	156
Fonds Obligataires	-0	-1
Fonds Diversifiés	-153	-166
Futures de Taux	0	-39
Fonds Monétaires	0	0
Divers	1	98
Total	109	-39

Principales lignes par émetteur

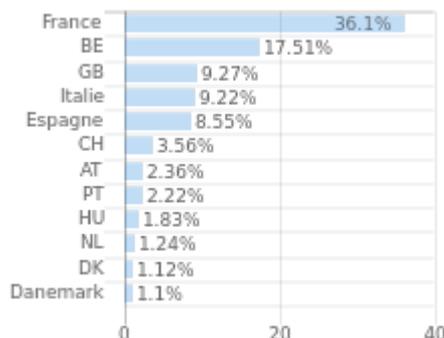
Libellé	Secteur	% actif
AGEASFINLUX SA	Financial	8.50%
BNP PARIBAS FORTIS SA	Financial	8.10%
ROTHSCHILD CONT FIN PLC	Financial	7.50%
CREDIT AGRICOLE SA	Financial	5.70%
CNP ASSURANCES	Financial	4.60%
LA MONDIALE	Financial	4.20%
CREDIT LYONNAIS	Financial	3.10%
UNICREDIT SPA	Financial	2.80%

Document non contractuel à destination des non professionnels et professionnels au sens de la directive MIF. Avant toute souscription, consultez notre site www.dom-finance.fr

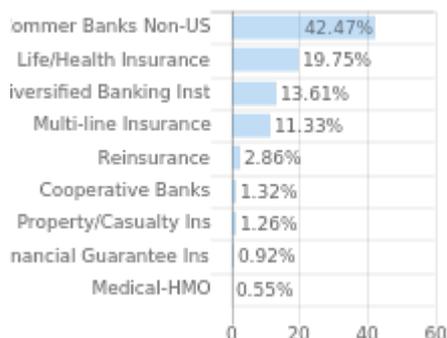
S.A DÔM FINANCE - 479 86 472 RCS PARIS
société de gestion de portefeuille au capital de 1.007.864 €
Agréée par l'AMF sous le n° GP 04000059
1 Rue des Italiens 75009 Paris, France
+33(0)1 45 08 77 77 - <https://www.dom-finance.fr>

(*) 23 juin 2017

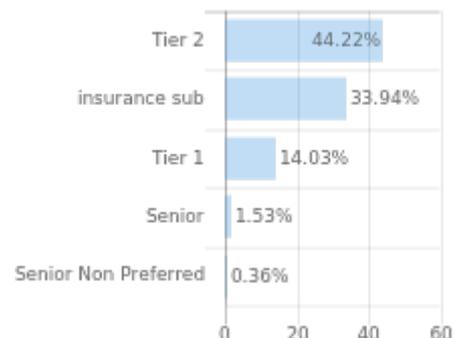
Répartition par pays



Répartition par secteur



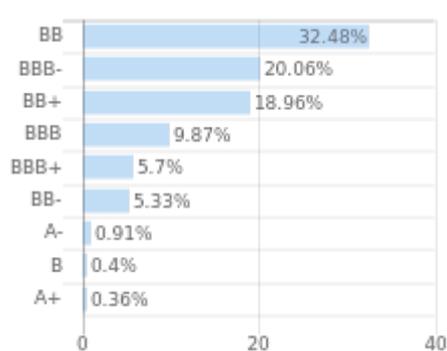
Répartition par subordination



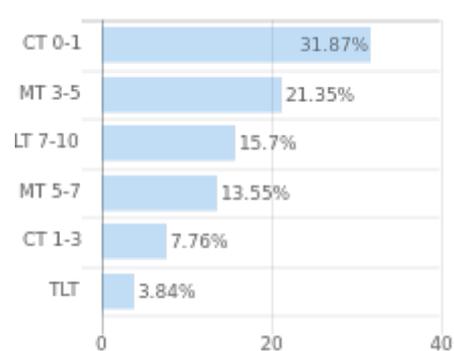
Sensibilité taux 3.1582 au 30/06/20



Répartition par rating



Répartition par maturité



Indicateurs de risque & notations

Rating interne moyen : BB+

Maturité moyenne : 3.47

Rendement du portefeuille : 2.21%

Note ESG-Climat : 64.42

Volatilité 1 an : 6.42%

Var 95% hebdo : 1.22%

Commentaires de gestion

Après une première semaine de Juin très positive et alors que la majorité des pays européens sortaient du confinement, l'accélération de la contagion épidémique aux Etats Unis faisait craindre une deuxième vague et ralentissait la hausse des actifs risqués. Cependant en fin de mois, l'espoir d'un vaccin et d'une reprise économique forte corroborée par des statistiques économiques encourageantes, permettait aux marchés actions et crédit de repartir à la hausse. L'indice Eurostoxx50 monte ainsi de 4.5% sur le mois tandis que l'indice Itraxx des subordonnées financières se resserre de 5 pb et le Crossover de 30 pb. Le support pour le crédit demeure fort grâce aux actions des banques centrales : annonce de la FED d'achat direct d'obligations d'entreprises et en zone Euro, financement des banques par le TLTRO à hauteur de 558Mds€ à un taux compris entre -1% et -0.5% selon le niveau d'atteinte des objectifs de prêt aux entreprises ciblées. Ces liquidités s'investiront probablement dans la dette d'Etat sous forme de « carry trade » et pousseront de nouveau les investisseurs cherchant des rendements positifs vers plus de risque. Parallèlement, les aides des Etats ont permis aux entreprises IG d'augmenter les liquidités à leur bilan (+508Mds€ au mois de juin, soit près de 5% du PIB de la zone Euro). Les entreprises ont également fait largement appel au marché avec un record d'émissions nouvelles (plus de 50 mds en Juin et 250 Mds depuis le mois de mars sur le seul segment IG).

Sur le mois, le fonds monte de 1.09%. Nous avons renforcé nos positions en obligations Tier2 bancaires et assurances. Nous conservons notre exposition taux, sans couverture.

Caractéristiques du portefeuille

Actif net part : 54.99 M€

Actif net fonds : 54.99 M€

Date de création : 23/06/2017

Indice de référence : Eonia capitalisé+3%

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Cliantèle : Tous souscripteurs

Code ISIN : FR0013256245

Code Bloomberg : DBLUSUB FP Equity

Centralisation des ordres : chaque jour à 14H

Règlement : le jour ouvré suivant

Frais de gestion max : 0.3% TTC

Frais de gestion variables : 20%TTC de la performance au-delà de Eonia +3% capitalisé avec High Water Mark.

Souscription initiale min. : 50 000 €

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Securities Services

Société de gestion : SA Dôm Finance

Commercialisateur : Dôm Finance

Gérant : Dahlia Marteau

Risques supportés : Perte en capital, discrétionnaires, taux, crédit, contrepartie, liquidité, change

Rating min autorisé : 10% en dessous de B-

Fourchette de sensibilité : Entre -2 et +10

Document non contractuel à destination des non professionnels et professionnels au sens de la directive MIF. Avant toute souscription, consultez notre site www.dom-finance.fr

S.A DÔM FINANCE - 479 86 472 RCS PARIS
société de gestion de portefeuille au capital de 1.007.864 €
Agréée par l'AMF sous le n° GP 04000059
1 Rue des Italiens 75009 Paris, France
+33(0)1 45 08 77 77 - <https://www.dom-finance.fr>

(*) High Water Mark : En cas de sous-performance éventuelle, les frais de gestion variables ultérieurs ne sont pas prélevés tant que la sous-performance n'a pas été recouvrée.



L'objectif du compartiment est de maximiser la performance à court/moyen terme. Il sera principalement investi en obligations et titres de créances. Le fonds repose sur une gestion discrétionnaire et a ainsi vocation à faire des choix de gestion opportunistes en fonction d'anticipations économiques, financières et boursières.

PRESENTATION DU JUIN 2020

Actif net (au 30/06/20)

19 918 263.14 €

VL Part I (au 30/06/20)

104.0360 €

Performances annuelles :

	DTDY
2020	-0.55%
2019	4.03%
2018	-2.36%
2017	5.69%
2016	6.90%
2015	-8.84%

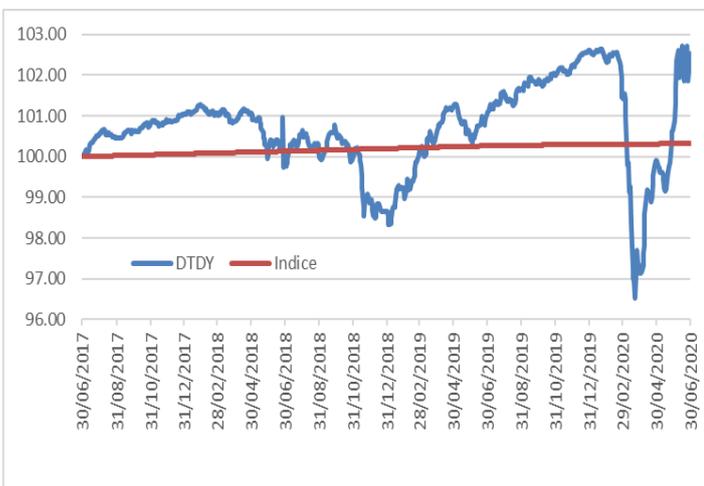
Performances glissantes :

	DTDY
1 mois	+1.41%
6 mois	-0.55%
1 an	+1.02%
3 ans	+2.05%
Création	+4.04%



Performance sur 3 ans

(durée minimale de placement recommandée)



Classification : Obligations et autres titres de créances libellés en Euros

Analyse du risque :

Sensibilité	1.82 %
Durée de vie moyenne	4.72 années
Taux actuariel moyen (hors couvertures)	2.06 %
Ratio de Sharpe (1 an)	+0.18
Volatilité (1 an)	3.08 %

Commentaire de gestion :



Jan DE CONINCK

Après un premier rebond marqué des marchés de la mi-mars à fin avril, le mois de mai fut plus erratique : d'abord une première partie du mois incertaine, puis le rebond s'est poursuivi en fin de mois.

Les deux éléments principaux qui guident actuellement les marchés et qui militent pour un mouvement de retour sur les actifs risqués sont, d'un côté, les nouvelles rassurantes de non reprise de l'épidémie dans les pays qui déconfinent, et d'autre part, les soutiens massifs de la part des banques centrales et des Etats.

A la fin du mois de mai, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.45%, l'OAT à -0.08%, l'Italie à 1.47%, l'Espagne à 0.56%, le Portugal à 0.49%.

Nous avons poursuivi notre politique de gestion entamée au cœur de la tempête. Celle-ci consiste à allonger les maturités des obligations détenues en portefeuille, dans le respect du degré de risque que peut supporter le fonds.

Citons quelques investissements du mois : Fresenius Medical 2026, Eurofins 2026, Orpea Convertible 2027, Swiss Re call 2032. Les obligations les plus longues restent gérées avec des couvertures sur la partie taux sans risque. Le taux actuariel du portefeuille est de 2.45%.

Le fonds continue, ce mois-ci, de profiter de cette politique de gestion pertinente dans un contexte de rebond du marché du crédit : il progresse de +0.72% sur le mois, réduisant la perte depuis le début de l'année à -1.93%.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 JUIN 2020)

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

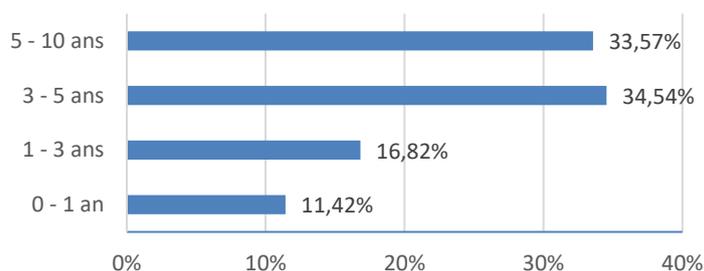
1	TOTAL	5.11%
2	BFCM	5.04%
3	LA BANQUE POSTALE	4.67%
4	RENAULT	4.36%
5	DANSKE BANK	4.22%

Principaux mouvements : (Juin 2020)

Achats		Ventes	
ZURICH FINANCE	700 K€	BANK OF AMER.	700 K€
1.87% 17/09/2050		04/05/2023	
AIRBUS 1.625%	400 K€	ILIAD 2.125%	600 K€
09/06/2030		05/12/2022	

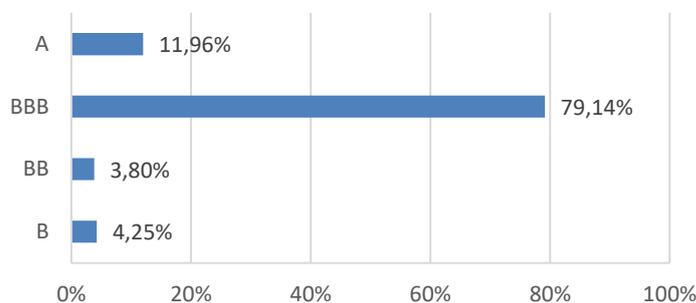
Répartition par échéances :

(hors OPCVM et trésorerie)



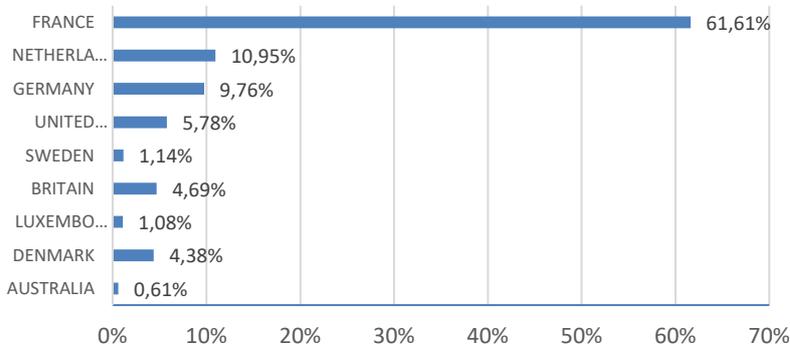
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)

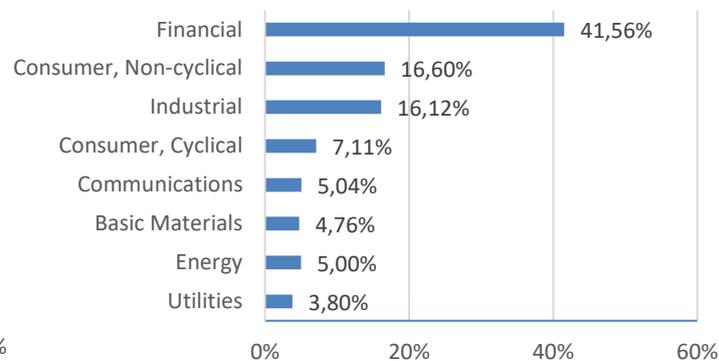


Répartition par zones géographiques :

(hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par secteurs d'activités :



Caractéristiques du fonds

Code ISIN : LU1175880258

Code Bloomberg : Néant

Indice de référence : Euribor 1 mois + 50bps

Devise de référence : Euro

Date de création : 24 mars 2015

Affectation du résultat : Capitalisation

Durée de placement conseillé : supérieure à 3 ans

Frais de gestion réels : 0.50 % TTC maximum

Commission de souscription : 3.30 % TTC maximum

Commission de rachat : Néant

Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur de référence

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Passation d'ordres : Chaque jour à cours inconnu jusqu'à 12h

Société de gestion : DÔM Finance

N° d'agrément GP04000059

Dépositaire : Banque Degroof Luxembourg

Valorisateur : COFIBOL

Juin 2020 (données au 30/06/2020)

L'objectif de gestion de l'OPCVM est de rechercher une performance supérieure à 3% l'an nette de frais de gestion sur l'horizon de placement recommandé.

Il est classé : « Diversifié ».

Afin de réaliser l'objectif de gestion, le gérant utilise de façon discrétionnaire une gestion dynamique et flexible en instruments financiers en direct, ou via des OPCVM et/ou des FIA et/ou des contrats financiers.

PRESENTATION DU FONDS

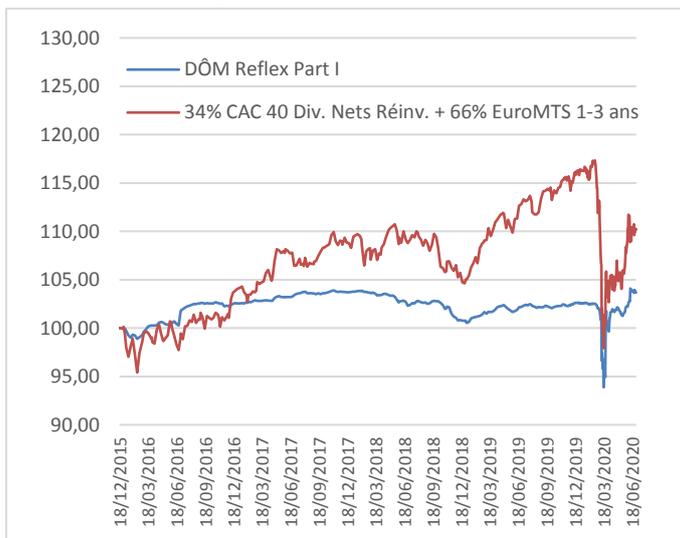
Au 30 juin 2020 :

- Actif net : **37 042 590.93 €**
- VL Part I : **1 036.58 €**
- VL Part C : **102.46 €**
- Nombre de lignes : **58**

Performances glissantes :

	DÔM Reflex Part I	Indice Composite	Ecart
1 mois	+1.41%	+2.22%	-0.80%
6 mois	+1.01%	-4.84%	+5.84%
2020	+1.01%	-4.84%	+5.84%
2019	+1.86%	+10.28%	-8.43%
2018	-2.87%	-3.01%	+0.14%
2017	+1.15%	+4.06%	-2.91%
2016	+2.60%	+3.92%	-1.33%
Création	+3.66%	+10.22%	-6.56%

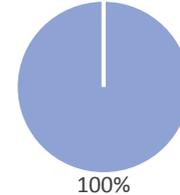
Performance depuis la création *



Classification AMF : Diversifié

Sensibilité Taux	2.30%
Taux actuariel	1.54%
Durée de vie moyenne	2.81 années
Volatilité	6.56%

■ Actions ■ Produits de taux



100%



Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK et Michel KERMORGANT

Au cours de ce mois de juin, les marchés ont évolué positivement malgré un sentiment partagé entre la pandémie du COVID 19 qui continue à s'étendre autour de la planète et notamment aux Etats-Unis et des statistiques qui mettent en avant un rebond certain de l'économie mondiale. En Allemagne, les ventes de détails montrent une forte hausse de l'activité, aux Etats-Unis, les bonnes surprises économiques se succèdent et les derniers chiffres sur l'emploi s'inscrivent dans la même lignée.

Les banques centrales qui sont toujours à la manœuvre annoncent en conséquence, qu'elles n'ont pas à ce stade à en faire plus.

L'ensemble des marchés a profité de ce « ressenti » de la situation avec des marchés actions qui continuent leurs progressions. A titre d'exemple, le trimestre qui se termine est le meilleur pour le SP 500 depuis 1998. Le secteur obligataire n'est pas à la traîne avec des resserments de spreads qui profitent à l'ensemble des véhicules obligataires et c'est le cas pour le cœur du fonds Dôm Réflex.

A la fin du mois de Juin, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.46%, l'OAT à -0.12%, l'Italie à 1.25%, l'Espagne à 0.46%, le Portugal à 0.47% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 1.19%.

Notre politique de gestion qui consistait à privilégier la prudence, en laissant notamment une poche de liquidités relativement importante nous a permis de ne pas modifier en période de crise, la structure du portefeuille pour sa partie obligataire. Elle nous semble adapter à son objectif de réactivité dans les périodes de baisse brutale des marchés.

En cette période de crise, Dom Réflex fait ressortir toute son originalité. En effet, nous avons, dès le mois de mars, conformément à l'objectif du fonds, acheté à plusieurs reprises des futures CAC 40 afin de bénéficier de ces creux extrêmes des marchés actions. Nos positions CAC 40, ont par la suite fait l'objet de « trading » à chaque journée de hausse rapide. A la fin du mois de juin nous avons soldé la position actions sur les futures CAC. En revanche, après la reprise brutale des marchés actions nous avons augmenté la position « vendeuse » par le biais d'options sur l'eurostoxx 50.

Cernant le risque de hausse de taux, nous n'avons toujours pas reconduit les couvertures levées à la fin du mois de février, que nous maintenions depuis l'origine par le biais de contrats futures Bund, Bobl et OAT.

Notre Fonds a performé sur le mois de juin 2020 de +1.41%. Sa performance depuis le début de l'année ressort à +1.01% et elle est depuis sa création à 3.66%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin juin à 1.54%.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

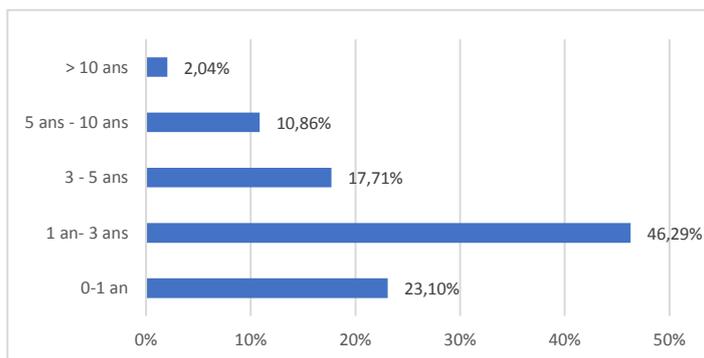
1	RENAULT	8.49%
2	VOLKSWAGEN	5.94%
3	FCA BANK	5.61%
4	BNP	4.16%
5	RABOBANK	2.91%

Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
ING BANK TF/TV	700 K€	MUNICH RE	500 K€
25/02/2026		26/05/2042	
HANOVER RE VAR	600 K€	BK OF AMERICA	300 K€
08/10/2040		FRN 04/05/23	

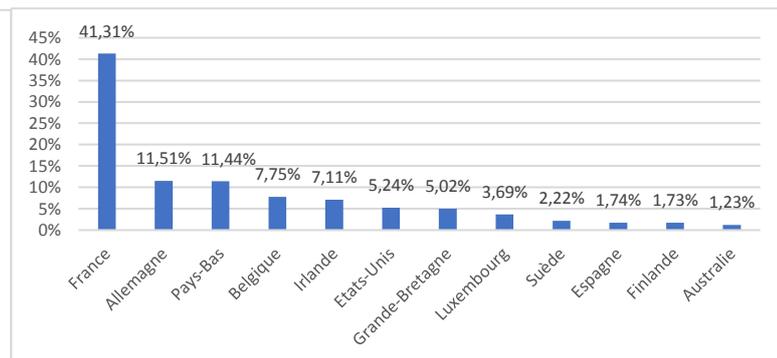
Répartition du portefeuille par échéances :

(en pourcentage de l'actif, hors OPCVM)



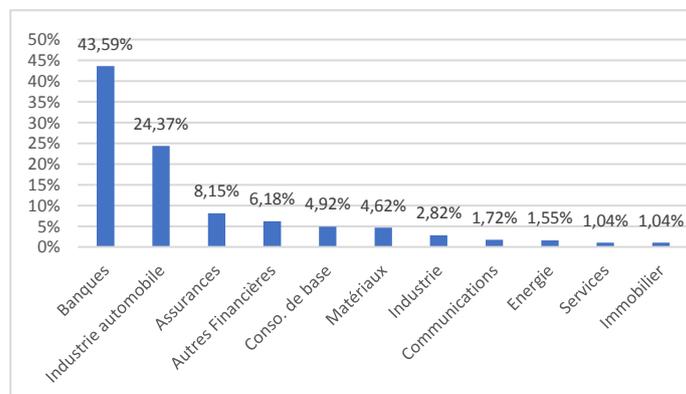
Répartition du portefeuille obligataire par zones géographiques :

(en pourcentage du portefeuille investi)



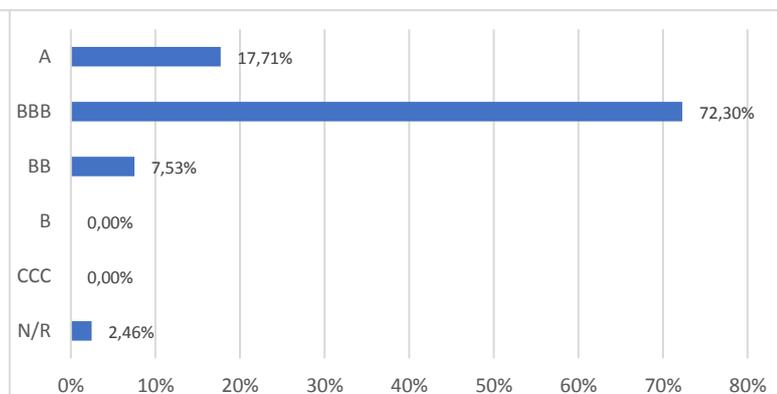
Répartition du portefeuille obligataire par secteurs d'activités :

(en pourcentage du portefeuille investi)



Répartition du portefeuille obligataire par rating :

(en pourcentage du portefeuille investi)



Caractéristiques du fonds

Date de création : 9 Décembre 2015
 Code ISIN : Part I : FR0013032430
 Code ISIN : Part C : FR0013032422
 Ticker Bloomberg: DNCHDFP FP EQUITY
 VL d'origine : Part I : 1 000 € / Part C : 100€
 Devise de référence : Euro
 Affectation du résultat : Capitalisation
 Fréquence de valorisation : Quotidienne
 Cut-off : Chaque jours à 12h, sauf jours fériés
 Règlement : à J+2

Frais de gestion réels : Part I : 0.75% TTC max / Part C : 1.5% TTC max
 Montant minimal de souscription initiale : Part I : 5 millions d'euros / Part C : 1 part
 Commission de souscription : Part I : 0% TTC maximum / Part C : 2% TTC maximum
 Commission de rachat : Part I : 0% TTC maximum / Part C : 2% TTC maximum
 Commission de surperformance : 10% au-delà de 3% de performance par an
 Durée de placement conseillée : supérieure à 4 ans
 Société de gestion : DÔM FINANCE
 n° d'agrément GP04000059
 Dépositaire : SOCIETE GENERALE Securities Services France
 Valorisateur : SOCIETE GENERALE Securities Services France

JUIN 2020 (données au 30/06/2020)

Gestion active et discrétionnaire, principalement sur les marchés de taux et d'actions, qui vise à surperformer un indicateur de référence composé à : **30%** d'un **indice Actions Monde dividendes inclus** converti en Euro (MSCI AC World Index en Euro) et **70%** d'un **indice Obligations d'Etats 5/7 ans** de la Zone Euro (Indice EURO MTS 5/7 ans).

PRESENTATION DU FONDS

Au 30 juin 2020 :
- Actif net : **7 865 688€**
- VL : **96 061.44 €**

Classification AMF : Mixte

Performances glissantes :

	Part I	Indice*
1 mois	+1.90%	+1.38%
3 mois	+8.43%	+7.30%
2020	-8.42%	-2.25%
1 an	-6.72%	+2.27%
Création	-3.93%	+77.15%
Volatilité*	13.44%	11.55%
Perf/Volat.**	-0.50	0.19

(*) Glissement annuel. (**) Perf 1 an/Volat 1an. Source : DÔM Finance

Performances calendaires :

	Part I	Indice*	Part I	Indice*	
2019	+5.65%	+14.07%	2016	+4.13%	+5.40%
2018	-8.94%	-1.91%	2015	-2.67%	+4.47%
2017	+0.49%	+4.00%	2014	2.64%	+14.02%

* A compter du 1er Avril 2014 au sein de l'indicateur de comparaison, le MSCI World est dorénavant dividendes inclus. Tous les chiffres de comparaison ont été recalculés pour prendre en compte ce changement.



Commentaire de gestion :

Grégory OLSZOWY

Les marchés continuent de se reprendre graduellement en suivant le déconfinement dans toutes les économies. Les incertitudes sont toujours grandes quant à l'impact économique à la sortie du Covid-19. Dans ce contexte l'Or performe toujours bien.

Au final, le S&P 500 s'apprécie de +1.99% et le Stoxx 600 de +3.11%.

La remontée de l'EUR/USD semble se dessiner en se stabilisant vers 1,12 à la fin du mois après la forte remontée fin mai, début juin.

L'exposition action reste investi sur l'Europe qui pourrait surperformer et rattraper une partie de son retard sur les actions internationales.

Côté obligations, nous avons vendu NFLX 4.875% 2030 (\$) et ORCL 2.4% 2023 (\$) et avons acheté OAT Inflation 01% 2025.

La sensibilité a baissé de à +3.92 à +0.70 par le biais de futures.

Côté actions, nous avons gardé la pondération stable à 41 % en fin de mois.

Les dossiers en Europe ont été renforcés : BASF, Renault, Klepierre, Publicis et Carrefour. Nous sommes sortis de Gamestop, Sandstorm Gold et lamgold (tout en gardant une expo Or par le biais de Placeuro Gold Mines).

Le fonds sur le mois s'apprécie de +1.90%. Sur un an, le fonds est en baisse de -6.72% pour une volatilité à 13.44%.

Pour rappel, la gestion du fonds ne cherche pas à se benchmarker à l'indice de référence, mais à délivrer une performance positive tout en maîtrisant sa volatilité.

Performance sur 3 ans glissants



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

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 JUIN 2020)

Principales lignes directes en obligations : (en pourcentage de l'actif)

1	RCI Banque TV22	3.73%	4	OATi 0.1% 2028	2.83%
2	US 1.5% 2030	3.67%	5	BNP TV 24	2.53%
3	VW 4% 08-20 (\$)	2.84%	6	VW TV 24	2.51%

Principales lignes en actions : (en pourcentage de l'actif)

1	Total	0.80%	4	BASF	0.58%
2	Carrefour	0.80%	5	Freeport McMoran	0.55%
3	Engie	0.80%	6	Nokia	0.52%

Sensibilité Taux et Expositions actions :

Sensibilité Taux	0.70
Exposition Actions nette	41%
% Investi en OPCVM	9.90%
% Investi en Lignes directes	90.10%

OPCVM : (en pourcentage de l'actif)

DÔM Alpha 40	5.05%
Placeuro Gold Mines	3.56%

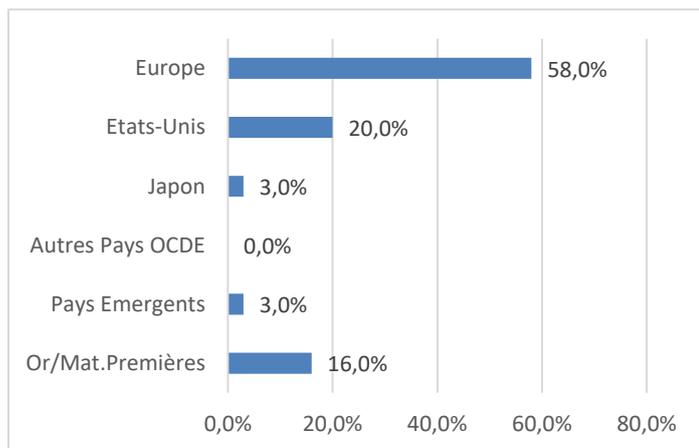
Allocation d'actifs fin Juin 2020 : (en pourcentage de l'actif)

Actions Internationales	28%
Dérivés actions	+13%
Obligations	51%
Dérivés Taux	-11%

Diversifiés	5%
Devises	6%
Monétaires	0%
Liquidités Hors dérivés	10%

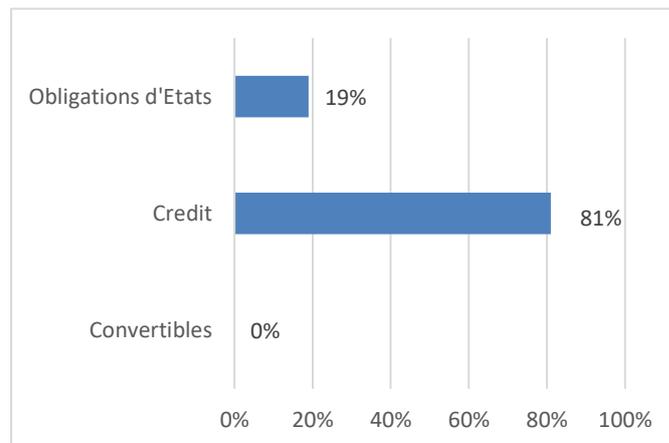
Répartition de la poche actions :

(en pourcentage de la poche actions)



Répartition de la poche obligations :

(en pourcentage de la poche obligations)



Caractéristiques du fonds

Code ISIN : (Part I) FR0010854588
 Code ISIN : (Part R) FR0010854265
 Code Bloomberg : CMDOMPI FP
 VL d'origine : (Part I) 100 000 € / (Part R) 100 €
 Indice de référence : 70 % Euro MTS 5-7 ans, 30% MSCI World DR EUR
 Devise de référence : Euro
 Date de création : 22 mars 2010
 Affectation du résultat : Capitalisation
 Durée de placement conseillée : supérieure à 3 ans

Frais de gestion réels : (Part I) 1.50% TTC par an / (Part R) 1.80% TTC max
 Montant minimal de souscription initiale : (Part I & R) 1 part
 Commission de souscription : (Part I) Néant / (Part R) 3% TTC max
 Commission de rachat : (Part I & R) Néant
 Commission de surperformance : 10% au-delà de l'indicateur
 Cut-off : avant 12h tous les jours, sauf jours fériés (CM-CIC Securities : 01 45 96 88 90)
 Fréquence de valorisation : Quotidienne
 Société de gestion : DÔM FINANCE
 n° d'agrément GP04000059
 Dépositaire : CM-CIC Securities
 Valorisateur : CM-CIC AM

L'objectif de gestion de ESK Exclusif est de rechercher une performance supérieure à 4% l'an nette de frais de gestion sur l'horizon de placement recommandé. Le fonds ESK Exclusif sera investi en actions, obligations et titres de créances, sans contrainte d'allocation entre l'une ou l'autre de ces classes d'actifs, ni contrainte sectorielle ou géographique. Il est classé « Diversifié ».

PRESENTATION DU FONDS

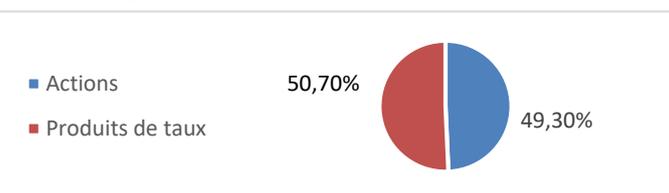
JUIN 2020

Au 30 Juin 2020 :

- Actif net :	115 140 297.76 €
- VL Part F :	1 499.13 €
- VL Part C :	104.38 €
- VL Part I :	96.94 €
- VL Part A :	95.95 €

Exposition des actifs à la fin du mois

(en pourcentage de l'actif)



Performance sur 5 ans



*ESK Exclusif n'a pas d'indice de référence, la comparaison face à un portefeuille investi à 50% sur l'EuroStoxx50DNR et à 50% sur l'EuroMTS 5-7 ans vous est donnée à titre d'illustration uniquement.

Performances annuelles (Part F avant 2014) :

	ESK Part C	50% EuroStoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
2020	-4.09%	-4.92%	+0.83%
2019	+9.32%	+15.83%	-6.51%
2018	-10.27%	-5.92%	-4.35%
2017	+9.17%	+5.05%	+4.12%
2016	+5.97%	+3.49%	+2.48%
2015	-6.85%	+4.91%	-11.75%
2014	+1.47%	+8.12%	-6.66%
2013 (F)	18.80%	12.55%	6.25%



Classification AMF : Diversifié

Volatilité (1 an glissant)	26.32 %
Sensibilité (poche taux)	-2.23 %

Performances glissantes

	ESK Part C	50% EuroStoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
1 mois	+4.65%	+3.67%	+0.99%
6 mois	-4.09%	-4.92%	+0.83%
1 an	+0.25%	-0.79%	+1.04%
3 ans	-3.69%	+5.38%	-9.07%
5 ans	+1.17%	+12.36%	-11.19%

Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK



Au cours de ce mois de juin, les marchés ont évolué positivement malgré un sentiment partagé entre la pandémie du COVID 19 qui continue à s'étendre autour de la planète et notamment aux Etats-Unis et des statistiques qui mettent en avant un rebond certain de l'économie mondiale. Le soutien des banques centrales est lui aussi toujours déterminant.

L'ensemble des marchés a profité de ce « ressenti » de la situation avec des marchés actions qui continuent leurs progressions. A titre d'exemple, le trimestre qui se termine est le meilleur pour le SP 500 depuis 1998. Le secteur obligataire n'est pas à la traîne avec des resserrements de spreads positifs pour les valorisations. L'activité obligataire sur le marché primaire est toujours soutenue.

A la fin du mois de Juin, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.46%, l'OAT à -0.12%, l'Italie à 1.25%, l'Espagne à 0.46%.

Cet environnement est favorable au fonds ESK sur lequel nous avons renforcé les positions au cœur de la crise. ESK rebondit ainsi de **+4.65%** sur le mois réduisant la perte sur l'année à **-4.09%**.

Après le rallye de juin sur le marché action, nous réduisons l'exposition action autour de 50%, afin de ne pas risquer de rester à l'écart d'une poursuite éventuelle de la hausse tout en se redonnant des marges de manœuvre pour une gestion agile.

La sensibilité taux reste toujours en territoire négatif, mais de manière plus mesurée qu'il y a quelques mois.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	RENAULT	5.45%
2	TOTAL	4.56%
3	SCOR	4.07%
4	RWE	3.87%
5	AXA	3.60%

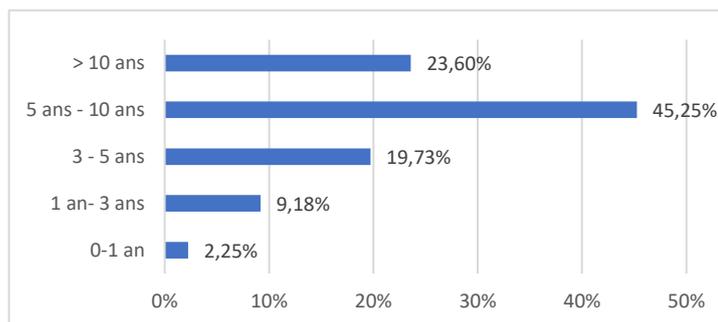
Principales lignes actions :

(en pourcentage de l'actif)

1	SANOFI	1.95%
2	RICHEMONT	1.56%
3	BNP	1.52%
4	AXA	1.44%
5	RENAULT	1.40%

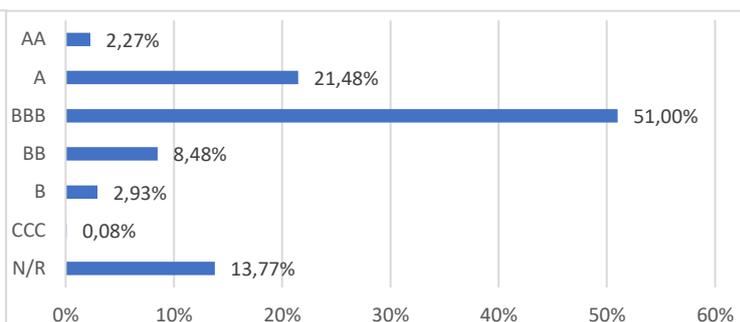
Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



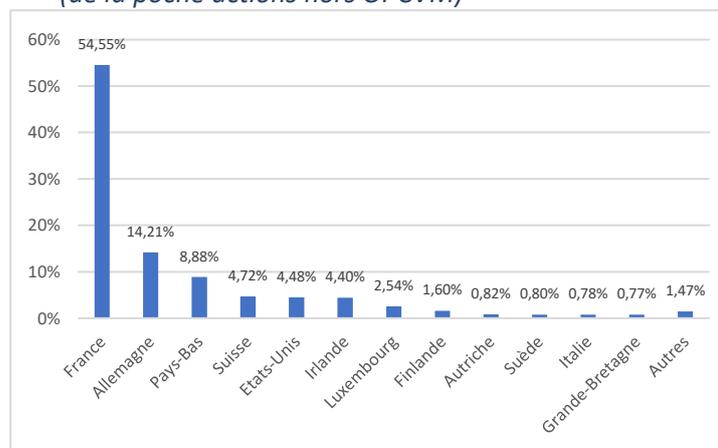
Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



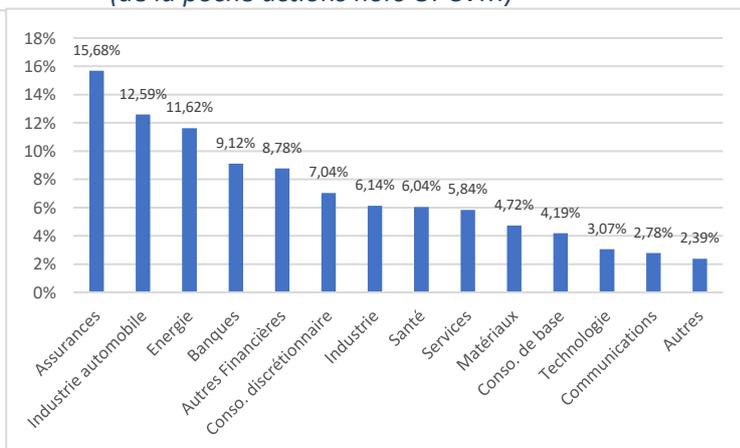
Répartition par zones géographiques :

(de la poche actions hors OPCVM)



Répartition par secteurs d'activités :

(de la poche actions hors OPCVM)



Caractéristiques du fonds

Code ISIN :

Part F : FR0007038674 (réservée fondateurs)

Part C : FR0011539550 (tous souscripteurs)

Part A : FR0011993237 (tous souscripteurs)

Part I : FR0013455334 (tous souscripteurs)

Code Bloomberg :

Part F : ESKACTE FP

Part C : ESKECA FP

Part A : DOMESEA FP

Devise de référence : Euro

Date de création : 02 novembre 1999

Affectation du résultat : Capitalisation

Durée de placement conseillé : supérieure à 5 ans

Règlement : J+2

Frais de gestion (TTC) : Part F : 1.00 % max / Part C : 1.50% max / Part A : 1.50% max / Part I : 1.15% max

Commission de souscription (TTC) : Part F : 5% max / Part C et I : Néant / Part A : 4.5% max

Commission de rachat (TTC) : Part F : 1% max / Part C et I : Néant / Part A : 1% max

Commission de surperformance : Part F, C et I : Néant / Part A : 15% au-dessus de 4%

Fréquence de valorisation : quotidienne

Passation d'ordres : Chaque jour de calcul de la VL à cours inconnu jusqu'à 12h

Société de gestion : DÔM Finance

n° d'agrément GP04000059

Dépositaire : Société Générale Securities Services

Valorisateur : SGSS NAV

JUIN 2020 (données au 30/06/2020)

Sélection Action Rendement (SAR) est un fonds spécialisé dans les valeurs de rendement européennes. L'approche d'investissement « GARP » se concentre sur la valorisation intrinsèque des entreprises. Le fonds investit principalement dans des valeurs de qualité, capable de générer régulièrement de forts cash-flows et d'en distribuer une part importante en dividendes aux actionnaires.

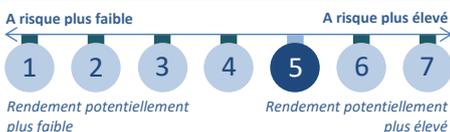
Commentaire de gestion



Philippe JOLY, CIIA

« Les marchés européens ont durant le mois dernier profité de la poursuite de l'assouplissement des mesures sanitaires, permettant à l'activité économique et sociale de retrouver un rythme quasi normal. Le décalage de phase de la pandémie vis-à-vis du continent américain a permis à l'Euro Stoxx 50 de surperformer le S&P500 de l'ordre de 3.3% sur la période, la surperformance de l'indice américain restant néanmoins au-delà de 13% depuis le début de l'année. Soutenus notamment par une meilleure tenue des matières premières (+9.5% pour le pétrole), les marchés émergents n'ont pas été en reste, enregistrant une performance de près de 7%. Cette crise sanitaire accélérant encore sans doute de la transformation digitale de l'économie, l'indice Nasdaq 100 continue à nettement surperformer, sa progression en absolue dépassant désormais 12% depuis le début de l'année. Les perspectives de redémarrage de l'économie se sont traduites par une série d'accès violents de rotation sectorielle vers les valeurs cycliques (autos, banques, industrielles, technologie) au détriment des secteurs défensifs (santé, alimentation). Les politiques monétaires ultra-accommodantes des banques centrales continuent à produire leurs effets sur le marché de crédit, l'indice Itraxx Crossover 5 ans progressant encore de 2.4% durant le mois de juin après +3% en mai, ayant regagné 15% depuis son point bas de mi-mars. Plus que les résultats Q2 forcément dramatiquement affectés par l'impact des mesures de confinement sur les économies, ce seront les propos des sociétés sur les perspectives ainsi que les mesures de réduction de coûts et protection de leur position de liquidité lors des publications de résultats semestriels à venir le mois prochain qui seront analysés avec attention. »

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	18.17	13.60	13.82
Volatilité de l'indice	25.85	17.51	18.13
Ratio de Sharpe	-0.04	0.10	0.21
β Beta	0.63		
α Alpha	1.72	0.39	2.38
Treynor	-0.01	0.02	0.04
Ratio d'information	4.06	0.01	3.43



Evolution du fonds SAR Part C sur 10 ans (Base 100)



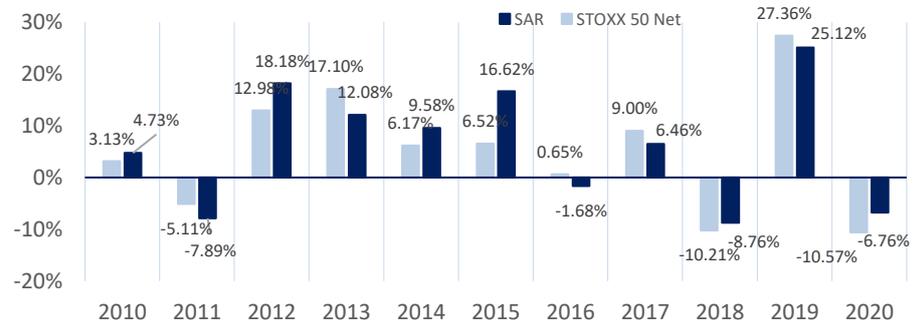
Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	+ 0.33	+ 3.56
1 ^{er} Janvier	- 6.76	- 10.57
3 ans	+ 5.07	+ 5.06
5 ans	+ 18.51	+ 6.94
Création	+ 85.25	+ 84.59

Performances annualisées (%)

	Fonds	Indice
5 ans	+ 3.46	+ 1.35
Création	+ 3.92	+ 3.89

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
MOWI	ESSILOR
ORSTED	GECCINA
ASTRAZENECA	LONZA

Valeur Liquidative (Part C)

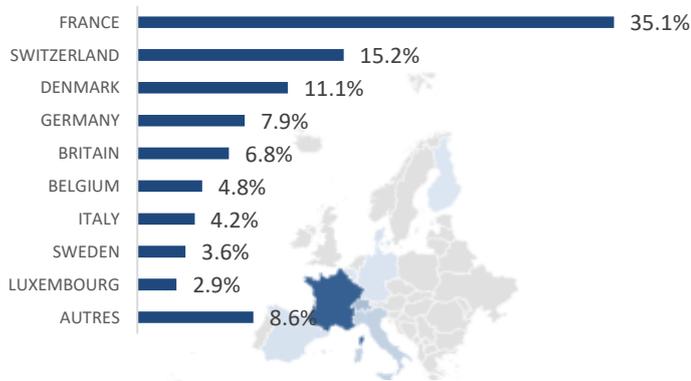
1 852.45 €

Caractéristiques du fonds

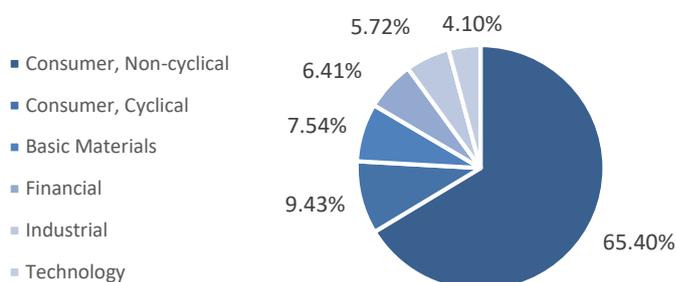
Création : 11 juin 2004
Code ISIN : (Part C) FR0010083634
Code ISIN : (Part I) FR0013447018
Code ISIN : (Part S) FR0013472107
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation pure
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : OUI

Commission de souscription : (Part C) 1% TTC max / (Part I & S) Néant
Commission de rachat : (Part C, I & S) Néant
Frais de Gestion annuels : (Part C) 2,40% TTC max / (Part I&S) 1,2% TTC max
Valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30
Règlement : J+3
Société de gestion : DÔM FINANCE
N° d'agrément GP04000059
Dépositaire : SGSS
Valorisateur : SGSS

Répartition géographique



Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise

Autres	DKK	CHF	EUR
7.52%	10.11%	13.86%	68.51%

Principales positions

	Valeur	Secteurs	Poids (%)
1	ASTRAZENECA	Conso non cycl	3.48
2	SWEDISH MATCH	Conso non cycl	3.24
3	L'OREAL	Conso non cycl	3.24
4	ROYAL UNIBREW	Conso non cycl	3.15
5	NESTLE	Conso non cycl	3.06

Profil du portefeuille

PER	29.44
Exposition actions / cash (%)	100 / 0
Rendement moyen	1.64%
Capitalisation moyenne	50 717 Millions €
Encours de l'OPCVM	105.3 Millions €

Les meilleures performances du mois

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	INTERPARFUMS	2.07	+ 21.71
2	LEGRAND	1.92	+ 10.31
3	SAP	2.94	+ 9.53
4	L'OREAL	3.24	+ 9.09
5	DEUTSCHE BOERSE	2.43	+ 8.09

Poids des 5 meilleures performances : **12.60%**

Les moins bonnes performances du mois

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	FDJ	1.95	- 10.47
2	COLOPLAST	3.00	- 8.62
3	EUROFINS SCIENTIFIC	2.64	- 8.09
4	SARTORIUS	2.13	- 7.71
5	BIOMERIEUX	1.73	- 5.27

Poids des 5 moins bonnes performances : **11.44%**

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.

JUIN 2020 (données au 30/06/2020)

Sélection Action Rendement International (**SARI**) est un fonds spécialisé dans les valeurs de rendement mondiales. L'approche d'investissement se concentre sur la valorisation intrinsèque des entreprises. Le fonds investit principalement dans des valeurs de qualité, capable de générer régulièrement de forts cash-flows et d'en distribuer une part importante en dividendes aux actionnaires.

Commentaire de gestion


Philippe JOLY, CIIA

« Les marchés européens ont durant le mois dernier profité de la poursuite de l'assouplissement des mesures sanitaires, permettant à l'activité économique et sociale de retrouver un rythme quasi normal. Le décalage de phase de la pandémie vis-à-vis du continent américain a permis à l'Euro Stoxx 50 de surperformer le S&P500 de l'ordre de 3.3% sur la période, la surperformance de l'indice américain restant néanmoins au-delà de 13% depuis le début de l'année. Soutenus notamment par une meilleure tenue des matières premières (+9.5% pour le pétrole), les marchés émergents n'ont pas été en reste, enregistrant une performance de près de 7%. Cette crise sanitaire accélérant encore sans doute de la transformation digitale de l'économie, l'indice Nasdaq 100 continue à nettement surperformer, sa progression en absolue dépassant désormais 12% depuis le début de l'année. Les perspectives de redémarrage de l'économie se sont traduites par une série d'accès violents de rotation sectorielle vers les valeurs cycliques (autos, banques, industrielles, technologie) au détriment des secteurs défensifs (santé, alimentation). Les politiques monétaires ultra-accommodantes des banques centrales continuent à produire leurs effets sur le marché du crédit, l'indice Itraxx Crossover 5 ans progressant encore de 2.4% durant le mois de juin après +3% en mai, ayant regagné 15% depuis son point bas de mi-mars. Plus que les résultats Q2 forcément dramatiquement affectés par l'impact des mesures de confinement sur les économies, ce seront les propos des sociétés sur les perspectives ainsi que les mesures de réduction de coûts et protection de leur position de liquidité lors des publications de résultats semestriels à venir le mois prochain qui seront analysés avec attention. »

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



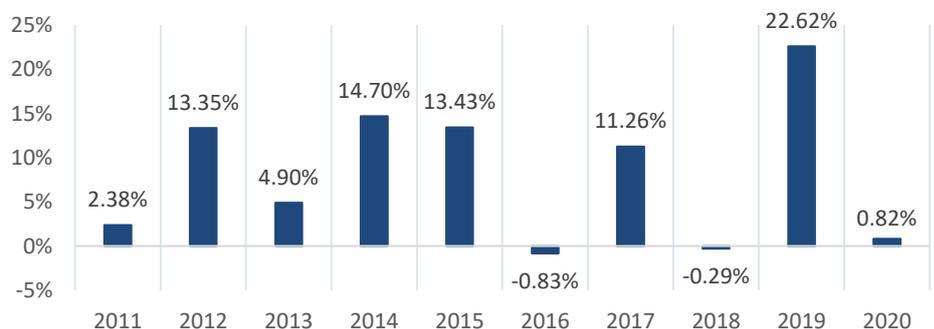
Performances cumulées (%)

Fonds	
1 mois	+ 1.41
1 ^{er} Janvier	+ 0.82
3 ans	+ 26.79
5 ans	+ 41.85
Création	+ 123.01

Performances annualisées (%)

Fonds	
5 ans	+ 7.24
Création	+ 10.11

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
MEDTRONIC	MODERNA
WALMART STORES	BIO RAD LAB
INTERCON EXCHANGE	BERKSHIRE

Valeur Liquidative
2 230.11 €

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	27.66	19.70	17.43
Ratio de Sharpe	0.22	0.40	0.38
β Beta	0.74		
Treynor	0.08	0.03	0.01

A risque plus faible ← 1 2 3 4 **5** 6 7 → A risque plus élevé

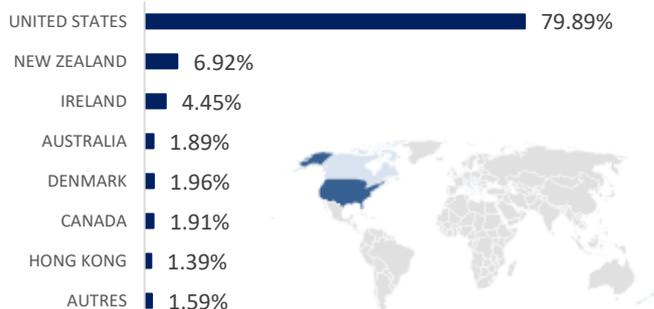
Rendement potentiellement plus faible ← 1 2 3 4 **5** 6 7 → Rendement potentiellement plus élevé

Caractéristiques du fonds

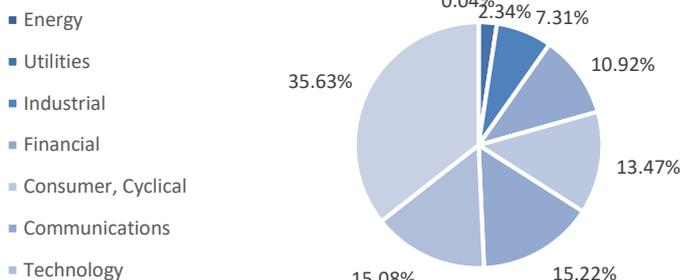
Création : 01 septembre 2010
 Code ISIN : FR0010925933
 Code Bloomberg : SPPLARI FP EQUITY
 Devise de cotation : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation pure
 Indice de référence : Aucun
 Classification : FCP actions internationales
 Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
 Eligible au PEA : NON

Commission de souscription : 1 % TTC max
 Commission de rachat : Néant
 Frais de Gestion annuels : 2,40% TTC max
 Valorisation : Quotidienne
 Cut-off : Chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30
 Règlement : J+3
 Société de gestion : DÔM FINANCE
 N° d'agrément GP04000059
 Dépositaire : SGSS
 Valorisateur : SGSS

Répartition géographique



Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise



Principales positions

	Valeur	Secteurs	Poids (%)
1	MICROSOFT	Techno	3.53
2	AMAZON.COM	Comm	3.35
3	APPLE	Techno	3.29
4	DOMINO'S PIZZA	Cons cycl	3.21
5	ALPHABET	Comm	3.19

Profil du portefeuille

PER	41.09
Exposition actions / cash (%)	100 / 0
Rendement moyen	1.04%
Capitalisation moyenne	209 280 Millions \$
Encours de l'OPCVM	51.40 Millions €

Les meilleures performances du mois

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	ZOOM VIDEO	1.32	+ 41.26
2	RESMED	1.64	+ 16.10
3	APPLE	3.29	+ 14.74
4	AMAZON.COM	3.35	+ 12.96
5	ADOBE	1.51	+ 12.60

Les moins bonnes performances du mois

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	COLOPLAST	1.88	- 8.62
2	RESTAURANT BRANDS	2.04	- 7.73
3	MEDTRONIC	2.39	- 6.98
4	LOCKHEED MARTIN	1.90	- 6.05
5	INTERC. EXCHANGE	2.38	- 5.81

Poids des 5 meilleures performances : **11.11%**

Poids des 5 moins bonnes performances : **10.59%**

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'OPCM 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.

JUIN 2020 (données au 30/06/2020)

Dôm Performance Active (DPA) est un fonds spécialisé dans les actions européennes. L'approche d'investissement en 3 parties : **1.** Stock Picking, avec une approche croissance tout en restant attentif et regardant sur le prix, **2.** Fund Picking, avec un modèle de sélection propriétaire basé à la fois sur le quantitatif avec un suivi de plus de 50 ratios ; et une approche qualitative notamment au travers du spectre de la finance comportementale, **3.** Une gestion active de l'exposition via l'utilisation de futures CAC 40

Commentaire de gestion



Valentin BULLE

Au cours du mois de juin, les indicateurs macroéconomiques se sont nettement améliorés. A titre d'exemple, l'économie américaine a créé quasiment 5M d'emplois sur le mois de juin.

Les marchés actions en ont logiquement profité pour prolonger leur rebond en maintenant un régime de volatilité élevé.

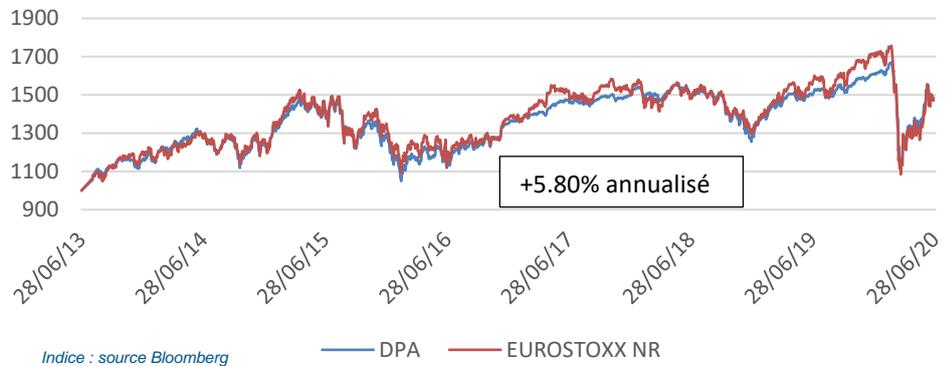
Ce régime de volatilité élevé traduit une incertitude persistante sur l'ampleur des dégâts de la crise de ce début d'année sur les résultats des entreprises, et sur la nature de la reprise économique.

On devrait avoir les premiers éléments de réponse cet été avec les publications de résultats du 2^e trimestre.

La partie cyclique continue de contribuer fortement à la performance du portefeuille, tant dans la partie titres vifs que dans la poche multigestion.

L'exposition reste élevée à plus de 114%.

La performance sur le mois est de +3.68% et de -7.69% sur l'année 2020.



Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	+3.68	+6.40
1 ^{er} Janvier	-7.69	-12.37
3 ans	+1.80	+1.09
5 ans	+7.78	+7.31
Création	+48.42	+48.89

Performances Annuelles (%)

	Fonds	Indice
2019	24.16	28.20
2018	-13.52	-12.03
2017	10.84	9.15
2016	5.02	3.72
2015	4.32	6.42

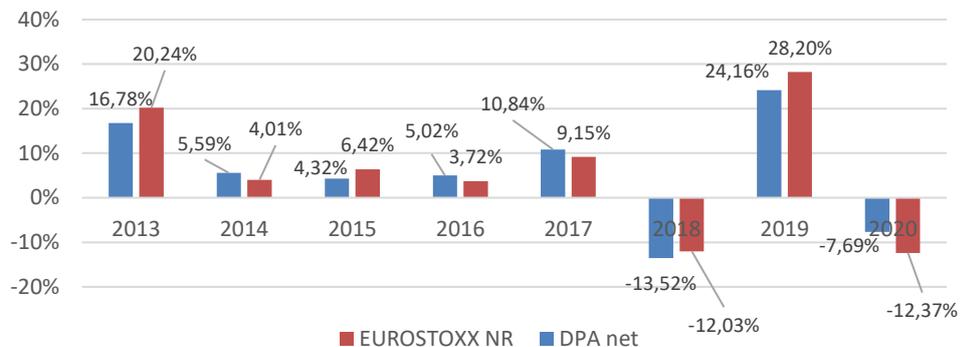
Valeur Liquidative

14.66€

Encours de l'OPCVM

219 M€

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
CRCAM 0.5M€	LYXOR Banks 1.3M€
	Unibail 0.4M€

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	24.39%	15.83%	16.19%
Volatilité de l'indice	30.17%	20.09%	20.41%
Ratio de Sharpe	-0.07	0.02	0.06
β Beta	0,75		
α Alpha	+2.32%	+0.19%	-2.25%
Treynor	-0.02	0.00	0.00
Ratio d'information	5.24	0.44	0.18



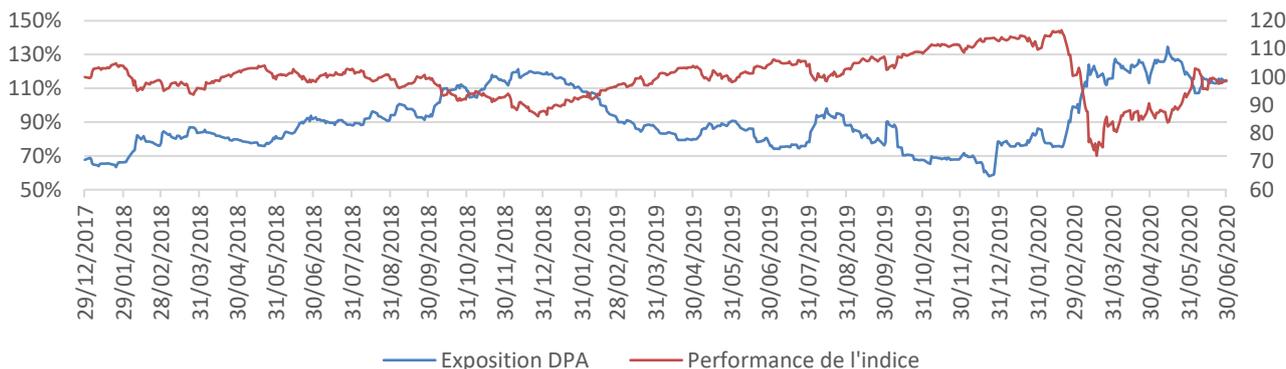
Caractéristiques du fonds

Date de création : 28 juin 2013
Code ISIN : (Part F) LU1909083484
Code ISIN : (Part I) LU1909083567
Code ISIN : (Part R) LU1909083724
Code Bloomberg :
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation pure
Indice de référence : Eurostoxx 50 Div. réinvestis
Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans
Classification : FCP mixte
Eligible au PEA : NON

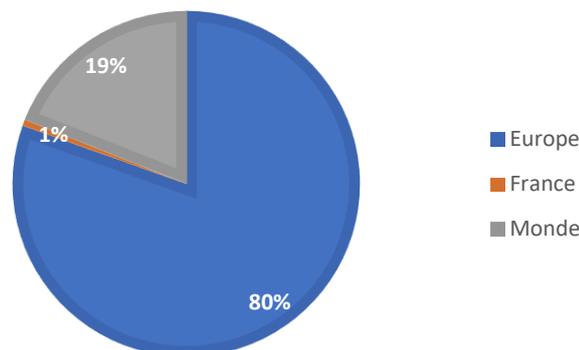
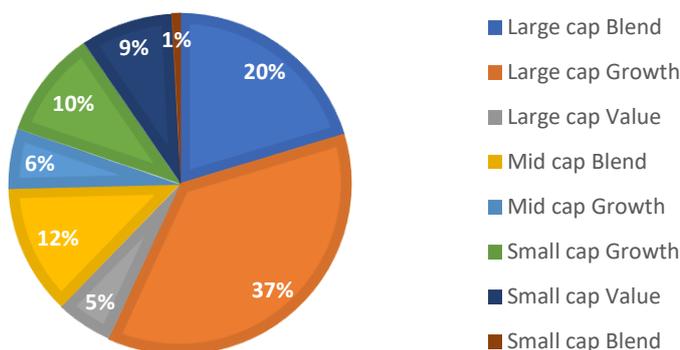
Frais de gestion réels : (Part F) 0.40% TTC max / (Part I) 0.75% TTC max / (Part R) 1.50% TTC max
Commission de souscription : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de rachat : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de surperformance : (Part F) Néant / (Part I & R) 20% au-delà de l'indicateur
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour à 15h00, sauf jours fériés
Règlement : J+3
Société de gestion : DÔM FINANCE
n° d'agrément GP04000059
Dépositaire : Banque Degroof Luxembourg
Valorisateur : Banque Degroof Luxembourg

Gestion de l'exposition depuis le 31/12/2017

Exposition en fin de mois : 114.23%



Poche Multigestion



Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	AXA	Assurance	7.38%
2	SAR	Multigestion	5.03%
3	SARI	Multigestion	4.88%
4	LYXOR Assurance	Assurance	4.81%
5	PREVOIR Gestion Action	Multigestion	2.85%

	Valeur	Poche	Poids
6	RAYMOND JAMES Micro	Multigestion	2.77%
7	TALENCE Euromidcap	Multigestion	2.69%
8	QUAERO Smaller Comp	Multigestion	2.47%
9	COLVILLE Megatrend	Multigestion	2.43%
10	AMPLEGEST PricingPower	Multigestion	2.31%

Poids des 10 premières positions : 37.62%

Principales variations du mois

Les meilleures performances des lignes directes en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	AXA	1 938 947	13.63%
2	LYXOR Assurance	883 200	9.13%
3	RENAULT	142 507	11.75%
4	BNP	114 009	9.66%
5	BAYER	81 120	8.35%

Poids des 5 meilleures performances : 13.88%

Les meilleures performances de la multigestion en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	PHCG European Macro	290 596	6.31%
2	ERASMUS Small	237 576	5.00%
3	DELUBAC Pricing Power	224 943	6.89%
4	Lyxor Asie Pacifique	171 000	7.87%
5	BDL Convictions	161 260	4.31%

Poids des 5 meilleures performances : 8.92%

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.

Juin 2020 (données au 30/06/2020)

L'objectif de gestion du compartiment Gold Mines est d'atteindre une progression aussi proche que possible d'un indice significatif représentant l'évolution des actions de mines d'or. Les actifs de ce compartiment sont investis principalement en valeurs mobilières cotées, dont les actions de sociétés d'exploitation de mines d'or, de sociétés d'extraction et de transformation d'argent, de platine, d'autres métaux et de diamants.

Commentaire de gestion


Grégory OLSZOWY, CFA

Nouveau mois de hausse sur l'once d'Or avec une clôture à 1784\$ soit +3.10% de hausse sur le mois. Le seuil critique des 1800\$ est proche et signifierait un nouveau cycle, effaçant ainsi le point haut de 2011. Les nouvelles des banques centrales et surtout la possibilité d'un contrôle de la courbe des taux aux US ne peuvent être que des bonnes nouvelles pour l'Or.

Les mines d'Or suivent le mouvement et le ratio Mines d'Or/Or physique est proche de casser à la hausse. L'Argent s'est un peu moins appréciée sur le mois clôturant à 18.20\$ (+1.9%), en partie dû à un fort mois de mai.

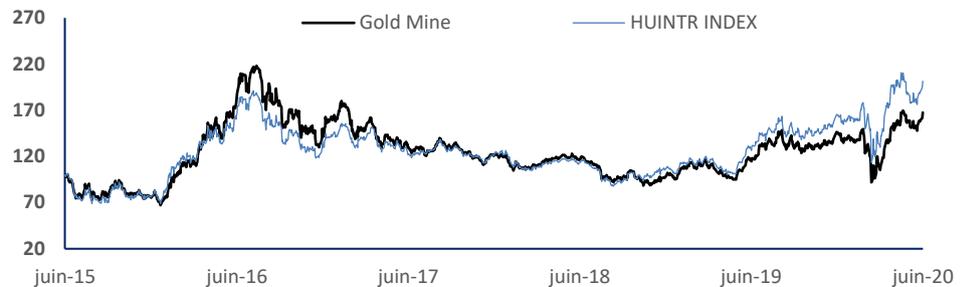
Du côté des valeurs, **Harmony Gold** en Afrique du Sud a monté de +25% à la suite de rachat d'actif d'**Anglo Gold** et d'un placement privé de 200m\$.

Silvercorp Metals continue sur sa lancée de mai, en s'appréciant de +21%. La publication de résultat était plus solide malgré le Covid en Mars, avec un bénéfice alors que les analystes attendaient une perte.

A l'inverse, **Royal Gold** a publié de meilleurs résultats qu'attendu mais des ventes en deçà ; la valeur sur le mois baisse -7%. De même **Northern Star Resources** en Australie a été la traîne au cours du mois avec une baisse de -10%

En termes de mouvements, nous sommes revenus sur **Endeavour Silver** et avons continué à renforcer nos positions sur **ST Barbara** et **OceanaGold**. Après le très beau parcours d'**Evolution Mining**, nous avons pris quelques profits. Le mois a été positif sur le fonds avec une hausse de +5.59%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	+ 5.59	+ 6.53
1 ^{er} Janvier	+ 14.93	+ 22.06
3 ans	+ 28.79	+ 63.88
5 ans	+ 67.63	+ 101.28
Création	+ 114.22	ND

Performances annualisées (%)

	Fonds	Indice
1 an	+ 42.91	+ 54.25
3 ans	+ 8.80	+ 17.90
5 ans	+ 10.88	+ 15.02
Création	+ 3.15	ND

Valeur Liquidative
5.3430 €
Encours de l'OPCVM
23.6 M€

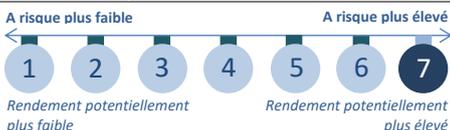
Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
ST BARBARA	EVOLUTION MINING
ENDEAVOUR SILVER	REGIS RESOURCES
OCEANA GOLD	CENTERRA GOLD

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	47.26	34.44	41.72
Ratio de Sharpe	0.90	0.25	0.25



Caractéristiques du fonds

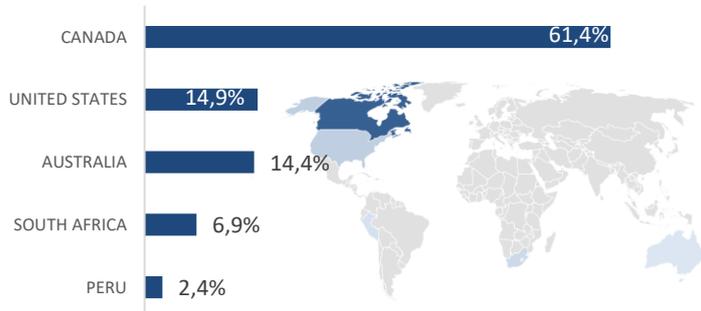
Date de création : 18 décembre 1995
 Code ISIN : LU0061385943
 Code Bloomberg : PLAGLMN LX EQUITY
 Devise de référence : Euro
 Affectation du résultat : Distribution
 Indice de référence : Philadelphia Gold Index
 Classification : SICAV actions inter.
 Eligible au PEA : NON
 Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans

Commission de souscription : Néant
 Commission de rachat : Néant
 Frais de Gestion annuels : 3.00% p.a
 Valorisation : Quotidienne
 Cut-off : Chaque jour 16h00
 Règlement : J+2
 Valorisateur : COFIBOL
 Dépositaire : Banque DEGROOF LUXEMBOURG
 Société de gestion : Den Am

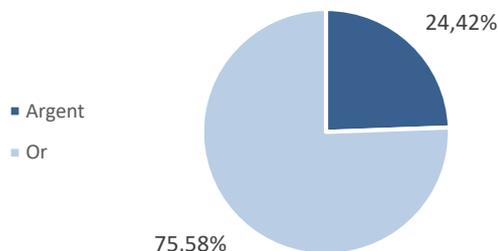
Profil du portefeuille

PER 2019	44.10	Rendement moyen	0.62%
Exposition action/Cash (en %)	99.70% / 0.30%	Capitalisation moyenne (M€)	13 570 Millions €

Répartition géographique



Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise

EUR	AUD	CAD	USD
0,30%	13,00%	27,09%	59,61%

Pondération par capitalisation boursière

	Valeur	Secteurs	Poids (en %)
1	NEWMONT CORP	Or	8.04
2	BARRICKGOLD	Or	6.32
3	WHEATON PRECIOUS	Argent	6.21
4	AGNICO EAGLE MINES	Or	5.76
5	KIRKLAND LAKE GOLD	Or	4.91

	Valeur	Secteurs	Poids (en %)
6	NEWCREST MINING	Or	4.81
7	SSR MINING	Or	4.71
8	ROYAL GOLD	Or	4.13
9	MAG SILVER	Argent	4.10
10	SILVERCORP METALS	Argent	3.23

Poids des 10 premières positions : **52.22%** - Nombre de lignes : **36**

Principales variations mensuelles

Les meilleures performances

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	ARTEMIS GOLD	0.03	+ 166.46
2	HARMONY GOLD	1.28	+ 25.23
3	SILVERCORP METALS	3.23	+ 21.04
4	ANGLOGOLD	2.57	+ 20.07
5	SIBANYE STILLWATER	2.99	+ 17.85

Les moins bonnes performances

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	CŒUR MINING	1.84	- 11.65
2	NORTHERN STAR	2.90	- 9.73
3	EVOLUTION MINING	1.74	- 7.05
4	ROYAL GOLD	4.13	- 6.67
5	REGIS RESOURCES	2.04	- 3.33

Poids des 5 meilleures performances : **10.10%**

Poids des 5 moins bonnes performances : **12.65%**

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 la CSSF sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

AVERTISSEMENT LEGAL

Ce document a été réalisé par Dôm Finance et/ou ses partenaires à l'attention exclusive du destinataire. Sa vocation est uniquement informative et il ne saurait être interprété comme une sollicitation ou une offre relative à des produits financiers ni comme un conseil juridique, fiscal, financier, ou de toute autre nature. Ce document ne saurait fonder à lui seul une décision d'investissement. Par ailleurs, il n'a pas fait l'objet d'une validation par une autorité de régulation. Le destinataire est invité à contacter son propre conseil pour toute analyse relative au contenu de ce document. L'information présentée ne prétend pas être exhaustive eu égard à celle que le destinataire peut requérir.

Ce document a été réalisé à la date indiquée sur celui-ci, à partir d'informations publiques, fournies par le destinataire, propriété d'Dôm Finance et protégées par le secret professionnel. Dôm Finance apporte le plus grand soin à la qualité des informations fournies. Néanmoins, celles-ci sont susceptibles de changer à tout moment, sans préavis préalable. Dôm Finance ne saurait les garantir. Aucune information dudit document ne saurait être considérée comme une promesse, un engagement ou une représentation passée ou future.

Tous les portefeuilles, produits ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne peut être donnée quant à leur évolution future. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Toute reproduction ou diffusion, qu'elle soit partielle ou totale, sans l'autorisation préalable écrite de Dôm Finance est strictement interdite. Dôm Finance ne saurait engager aucune responsabilité relative à l'usage qui serait fait de tout ou partie dudit document par une tierce partie non dûment autorisée.

Dôm Finance est une société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP04-000059. Son siège social est situé 1 Rue des Italiens 75009, Paris, FRANCE. Dôm Finance est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 479 086 472.



Dôm Finance

1 rue des Italiens - 75009 Paris

Tél. : 01 45 08 77 50 - Fax : 01 45 08 77 79

RCS PARIS B 479 086 472

Agrément AMF : GP 0400059

NOUS CONTACTER

DÔM FINANCE



1 rue des Italiens,
75009 PARIS



www.dom-finance.fr

Vincent Priou : Président – Directeur Général

Tél : 01.45.08.77.60

Port : 06.85.90.36.58

E-mail : vincent.priou@dom-finance.fr

Romain Martinez : Relation investisseurs institutionnels

Tél : 01.45.08.77.61

Port : 06.70.08.10.01

E-mail : romain.martinez@dom-finance.fr

