LES REPORTINGS

JUILLET 2020

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

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

Placeuro DÔM Opportunités 1-3

PART - LU2004791492

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

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 31 Juillet 2020 :
- Actif net : **96 893 550.98 €**
- VL : **1 073.67 €**
- Nombre de lignes : **89**

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

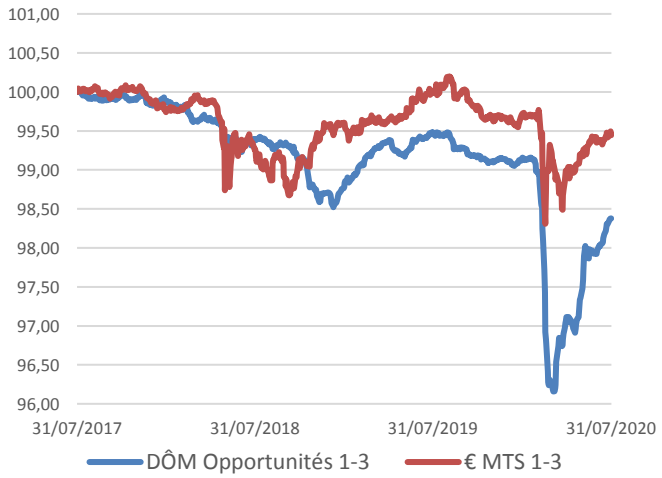
Notations :
MORNINGSTAR : ***

Performances glissantes

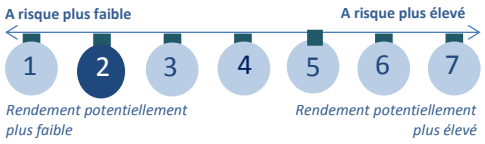
	Opportunités 1-3	€MTS (1-3 ans)	Ecart
1 mois	**+0.46%**	+0.02%	+0.43%
2020	**-0.74%**	-0.18%	-0.55%
2019	**+0.41%**	+0.05%	+0.36%
2018	**-1.15%**	-0.28%	-0.87%
2017	**-0.03%**	-0.39%	+0.36%
2016	**+1.03%**	+0.31%	+0.72%
2015	**+0.78%**	+0.72%	+0.06%
2014	**+1.63%**	+1.83%	-0.20%
Création	**+6.88%**	+7.26%	-0.38%

Sensibilité Taux	1.27 %
Taux de rendement	+0.38 %
Durée de vie moyenne	1.41 année
Volatilité *(1 an glissant)*	1.85%

Performance 3 ans glissant*



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



Commentaire de gestion :

Michel KERMORGANT

La fin du mois de juillet est marquée par le discours de la FED qui annonce maintenir ses taux inchangés et le fera tant que les conséquences du choc économique se feront sentir. Au cours de ce mois de juillet nous retiendrons, la baisse marquée du dollar et la hausse du cours de l'or qui retrouve son identité de valeur refuge.

L'évolution de la pandémie autour de la planète laisse perplexe, l'inquiétude des marchés persiste. A cela, vient s'ajouter une tension grandissante entre la Chine et les USA.

Cependant, force est de constater que les marchés actions restent sur des niveaux élevés, les résultats des entreprises qui commencent à être publiés sont analysés à la loupe, notamment les baisses de chiffre d'affaire liées au virus. Le secteur obligataire reste également sur ses positions avec des taux souverains extrêmement bas, et des spreads de crédit toujours très resserrés.

A la fin du mois de Juillet (au 29/07), les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.50%, l'OAT à -0.19%, l'Italie à 0.99%, l'Espagne à 0.34%, le Portugal à 0.35% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 1.06%.

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, les souscriptions sont venues augmenter la poche liquidités du fonds, qui représente en fin de mois environ 5% de l'actif.

Notre Fonds a progressé sur le mois de juillet de +0.46%, la performance depuis le début de l'année 2020 est de -0.74%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois de juillet à +0.38%.

DÔM Opportunités 1-3

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : *(AU 31 JUILLET 2020)*

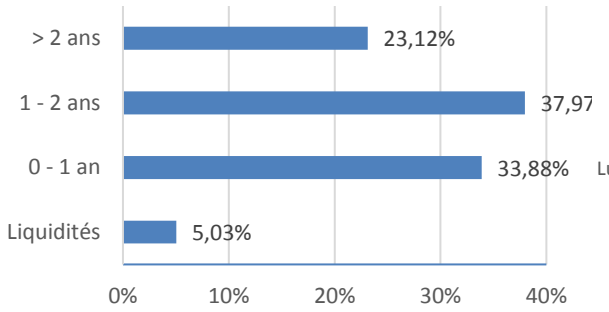
Principaux émetteurs :
(en pourcentage de l'actif)

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

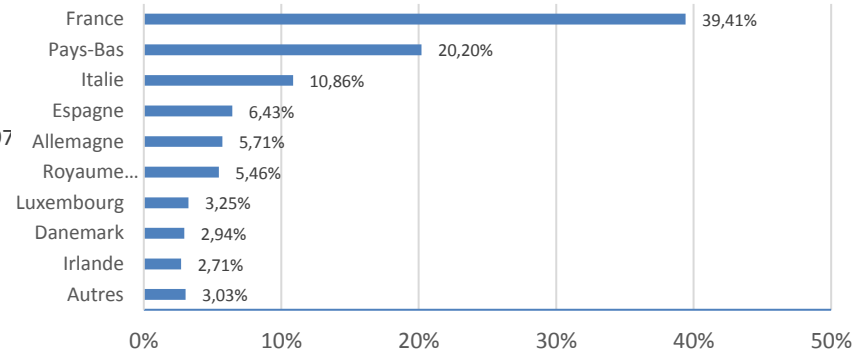
Principaux mouvements :

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

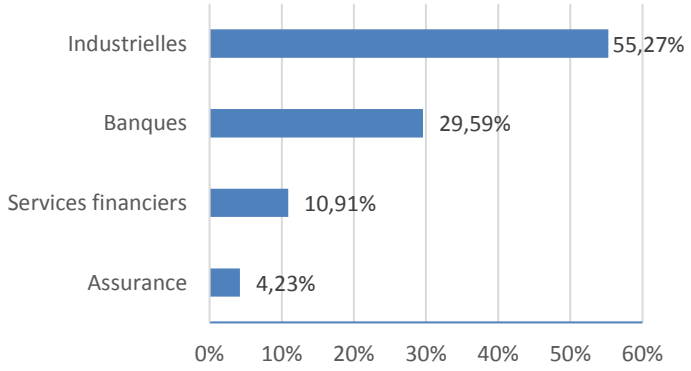
Répartition par échéances :
(en pourcentage de l'actif)



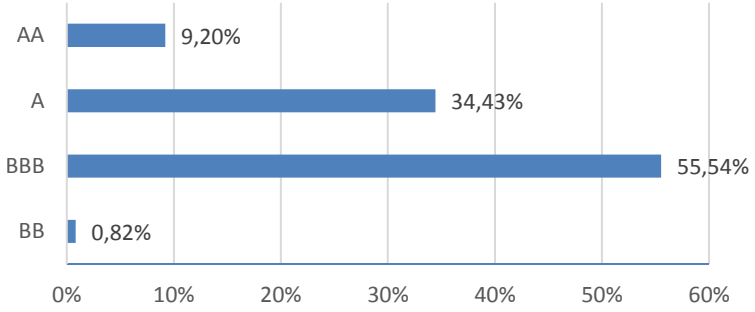
Répartition par zones géographiques :
(en pourcentage du portefeuille investi)



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

ALCIS Capi

PART - **FR0010135327**

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

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 31 Juillet 2020 :
- Actif net : **57 382 012.15 €**
- VL : **120.39€**
- VL d'origine : **100 €**

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

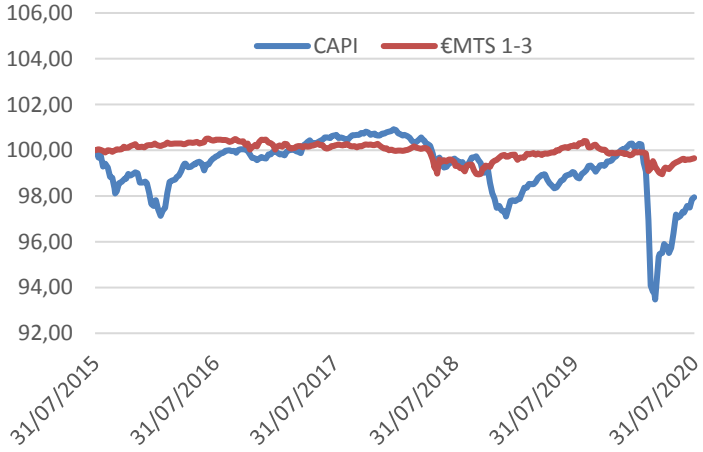
Performances glissantes :

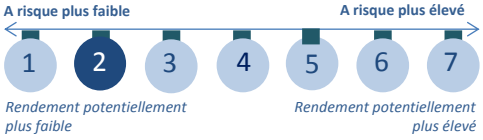
	CAPI	€MTS (1-3 ans)	Ecart
1 mois	**+0.69%**	+0.02%	0.67%
6 mois	**-2.15%**	-0.28%	-1.87%
1 an	**-1.08%**	-0.56%	-0.52%
5 ans	**-2.06%**	-0.35%	-1.71%

Performances annuelles :

	CAPI	€MTS (1-3 ans)	Ecart
2020	**-2.10%**	-0.18%	-1.91%
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%

Performance sur 5 ans





Analyse du risque :

Sensibilité	3.38%
Durée de vie moyenne	3.41
Taux actuariel moyen	3.22%
Ratio de Sharpe (1 an)	-0.34
Volatilité (1 an)	4.54%

Commentaire de gestion :

Pierre BENARD et Jan DE CONINCK

"

On dit que les marchés ont toujours raison. Ne pourrait-on pas penser que ce sont les banques centrales qui ont raison des marchés.
La commission européenne a trouvé un accord permettant d'aider les pays les plus affectés par la crise économique, sans pour autant négliger l'enjeu de la rigueur budgétaire. Le fonds de relance s'élève à 750Md€ levés sur les marchés financiers qui seront répartis entre des prêts aux états pour 360Md€ et des subventions pour le reste.
Entre temps, les élus républicains proposent un plan de relance de 1000Md$ et la FED ne bouge pas ses taux d'intérêt directeurs et entend bien les maintenir bas pour un long moment.
Les taux d'intérêt à 10 ans restent en territoire négatif en Europe à -0.55% en Allemagne et -0.22% en France et légèrement positif aux US à 0.55%.
Le dollar montre des signes de faiblesse face à l'€ à1.19$ tandis que l'or atteint des plus hauts pour flirter les 2000$ l'once.
Dans ce contexte, nous avons exécuté beaucoup de mouvements sur les obligations bancaires françaises LT2 dont les spread qui se sont détendus ont été un des moyens significatif de performance.
Par ailleurs les bons résultats des sociétés qui composent le compartiment des petites émissions contribuent en second lieu à la performance du fonds.
Nous gardons une liquidité confortable.
Très peu d'émissions primaires, qui reprendront à la rentrée.
Le fonds performe de +0.69% au mois de juillet.

ALCIS Capi

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : *(AU 31 JUILLET 2020)*

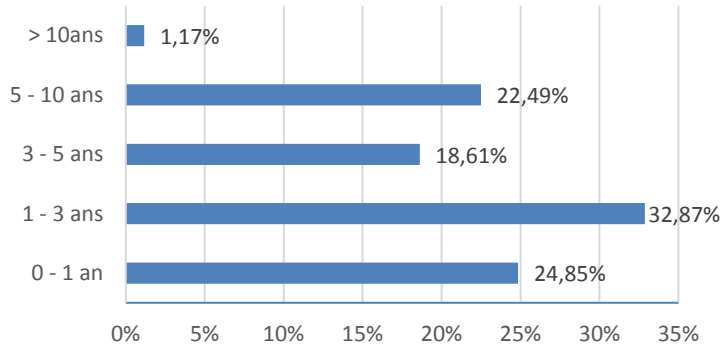
Principaux émetteurs :
(en pourcentage de l'actif)

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%

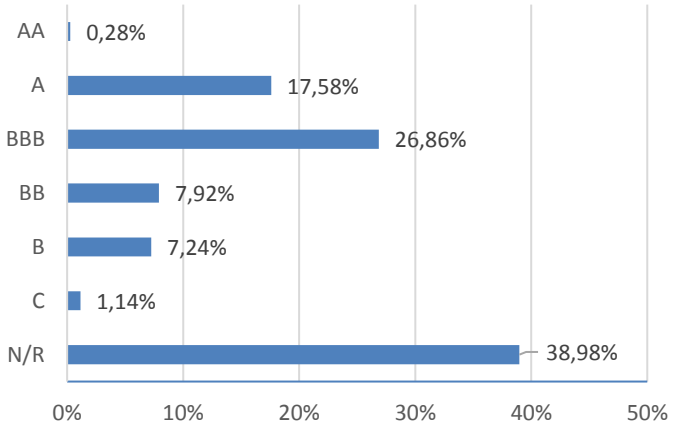
Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
CREDIT DU NORD 0% 10/07/2020	900 K€	AUCHAN 3.25% 23/07/2027	600 K€
LEONARDO 2.375% 08/01/26	700 K€	CREDIT AGRICOLE 3% 21/12/2025	500 K€

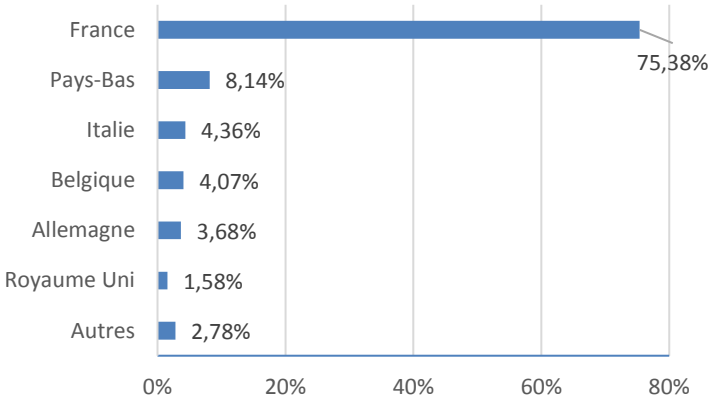
Répartition par échéances :



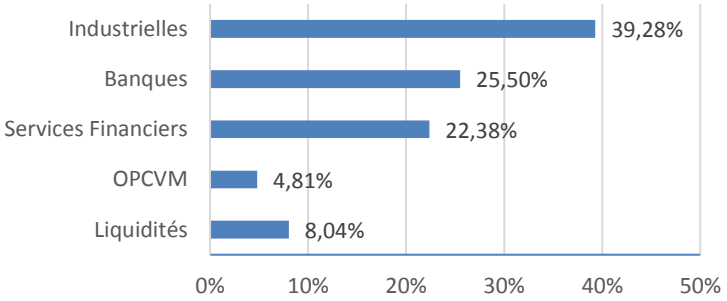
Répartition par rating :
(hors OPCVM et trésorerie)



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
Dépositaire : Société Générale Securities Services
Valorisateur : SGSS NAV

ALCIS ALPHA OBLIGATIONS CREDIT

PART P- **FR0010313742**
PART I - FR0011451905

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

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 31 Juillet 2020 :
- Actif net : **45 748 793.88 €**
- VL Part I : **1 140 570.60 €**

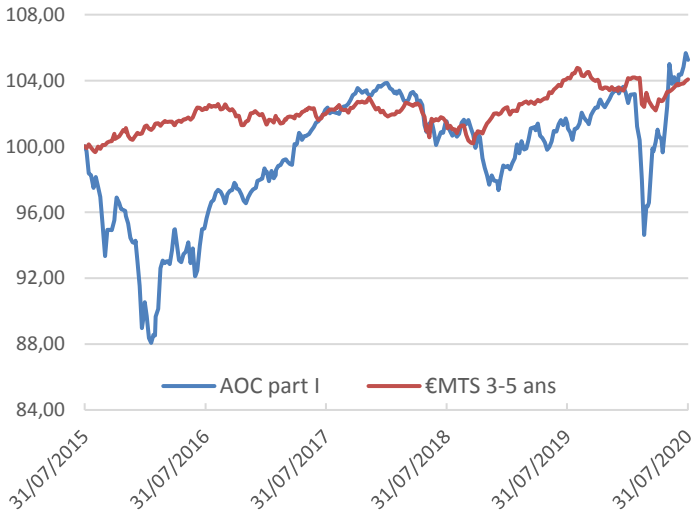
Classification AMF : Obligations et autres titres de créances libellés en Euros

Performances annuelles :

	AOC Part I	€MTS (3-5 ans)	Ecart
2020	**+1.63%**	+0.67%	+0.96%
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%

Performance sur 5 ans

(durée minimale de placement recommandée)



Performances glissantes :

	AOC Part I	€MTS (3-5 ans)	Ecart
1 mois	**+1.50%**	+0.26%	+1.24%
6 mois	**+2.56%**	-0.08%	+2.64%
1 an	**+3.83%**	-0.06%	+3.89%
3 ans	**+2.91%**	+2.02%	+0.89%
5 ans	**+5.26%**	+4.06%	+1.20%

A risque plus faible — A risque plus élevé

1 2 **3** 4 5 6 7

Rendement potentiellement plus faible — *Rendement potentiellement plus élevé*

Analyse du risque :

Sensibilité	2.36%
Durée de vie moyenne	11.74 années
Taux actuariel moyen (hors couvertures)	2.38%
Ratio de Sharpe (1 an)	0.45
Volatilité (1 an)	7.46%

Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK

La fin du mois de juillet est marquée par le discours de la FED qui annonce maintenir ses taux inchangés et le fera tant que les conséquences du choc économique se feront sentir. Au cours de ce mois de juillet nous retiendrons, la baisse marquée du dollar et la hausse du cours de l'or qui retrouve son identité de valeur refuge.
L'évolution de la pandémie autour de la planète laisse perplexe, l'inquiétude des marchés persiste. A cela, vient s'ajouter une tension grandissante entre la Chine et les USA.
Cependant, force est de constater que les marchés actions restent sur des niveaux élevés, les résultats des entreprises qui commencent à être publiés sont analysés à la loupe, notamment les baisses de chiffre d'affaire liées au virus. Le secteur obligataire reste également sur ses positions avec des taux souverains extrêmement bas, et des spreads de crédit qui poursuivent leur mouvement de resserrement.

A la fin du mois de juillet, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.52% (-7 bps), l'OAT à -0.19%, l'Italie à 1.01%, l'Espagne à 0.34%, le Portugal à 0.35%. Le crédit se tient bien avec des resserrements de spreads en particulier sur la partie Investment Grade.

Dans ce contexte, le fonds AOC profite de la bonne tenue des crédits Investment Grade moyen/long terme qui sont au cœur de l'allocation du portefeuille pour progresser de **+1.50%** sur le mois, portant la performance depuis le début de l'année à **+1.63%**.

Le positionnement du fonds est maintenu en l'état (Investissements moyen/long terme sur du crédit principalement BBB largement couverts sur le taux sans risque), l'environnement nous semblant toujours propice à une hausse des valorisations sur ce segment, avec rappelons-le un fort soutien des banques centrales.

ALCIS ALPHA OBLIGATIONS CREDIT

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

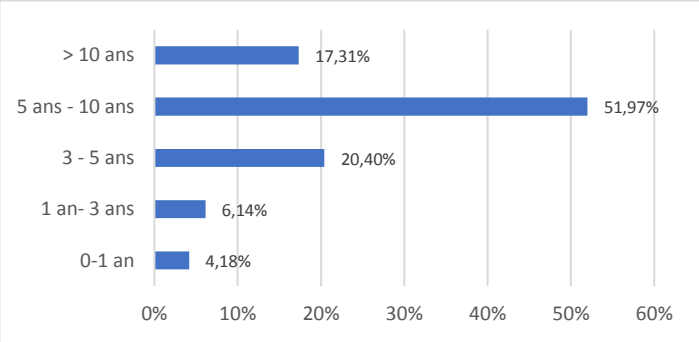
Principaux émetteurs :
(en pourcentage de l'actif)

1	AXA	6.87%
2	TOTAL	4.57%
3	TIKEHAU CAPITAL	4.41%
4	VOLKSWAGEN	4.25%
5	BANK OF AMERICA	3.81%

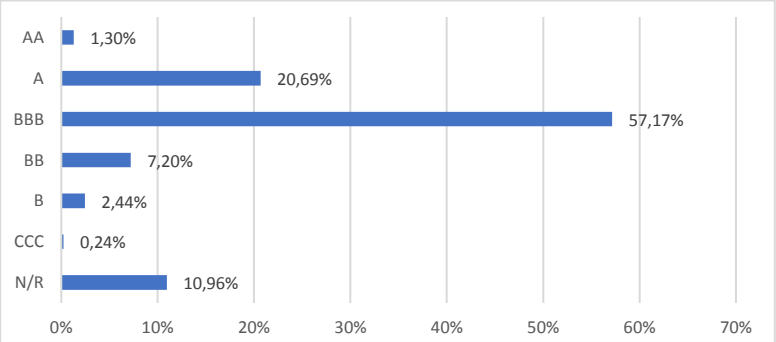
Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
AUCHAN 3.25% 23/07/2027	1 000 K€	VOLKSWAGEN BK 01/08/2022	800 K€
IBM CORP 1.2% 11/02/2040	700 K€	ALD 0.375% 18/07/2023	700 K€
CREDIT AGRICOLE 2% 17/07/2030	400 K€	AUCHAN 2.875% 29/01/2026	600 K€

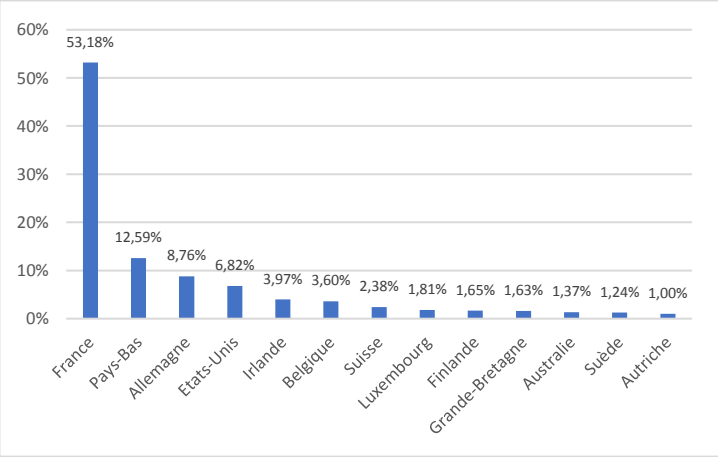
Répartition par échéances :
(hors OPCVM et trésorerie)



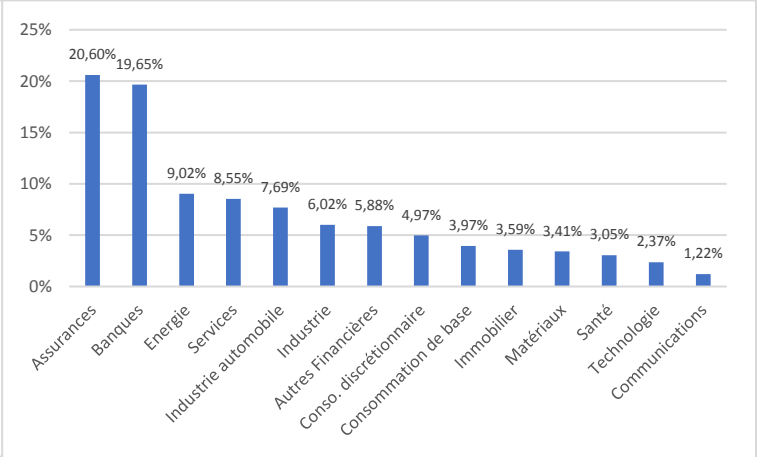
Répartition par rating :
(hors OPCVM et trésorerie)



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) ALALOBC 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

Diamant Bleu Sub

PART – **FR0013256245**

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

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.

PRESENTATION DU FONDS

Au 31 Juillet 2020 :
- Actif net : **55 863 517.42 €**
- VL : **10 189.70 €**
- VL d'origine : **10 000 €**

Classification AMF : Obligations et autres titres de créances internationaux

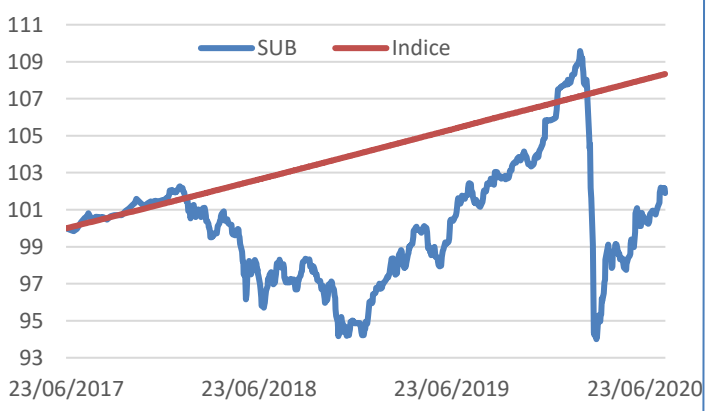
Performances glissantes :

	SUB	EONIA+3%	Ecart
1 mois	**+1.59%**	+0.21%	+1.38%
6 mois	**-5.49%**	+1.26%	-6.75%
1 an	**-0.08%**	+2.56%	-2.65%
3 ans	**+1.29%**	+8.04%	-6.75%

Performances annuelles :

	SUB	EONIA+3%	Ecart
2020	**-3.76%**	+1.48%	-5.23%
2019	**+11.59%**	+2.61%	+8.98%
2018	**-6.63%**	+2.65%	-9.28%
2017	**+1.62%**	+1.36%	+0.25%

Performance depuis création



Analyse du risque :

Sensibilité	3.42%
Durée de vie moyenne	6.71
Taux actuariel moyen	2.21%
Ratio de Sharpe (1 an)	-0.08
Volatilité (1 an)	6.57%

Commentaire de gestion :

Dahlia Marteau

"

Les spreads de crédit se sont resserrés sur les trois premières semaines de juillet, et stabilisés sur la dernière semaine, malgré le retournement des marchés actions européens qui terminent le mois en baisse (-1.85% sur l'Eurostoxx50). Le fonds de relance européen s'est ajouté à l'arsenal de mesures gouvernementales de soutien à l'activité tandis que les banques centrales, FED et BCE, réaffirmaient le maintien de leur politique monétaire accommodante. Sur le front pandémique, la contagion ralentit aux US et UK, tandis qu'une seconde vague semble se préparer en Europe continentale. Les relations entre la Chine et les Etats Unis sont de nouveau au centre de l'attention, avec des frictions sur la politique chinoise menée à Hong Kong.

La publication des résultats du deuxième trimestre a débuté. Dans le secteur bancaire, ils montrent une certaine résilience : malgré des revenus « core » faibles, les banques ont bénéficié de bonnes performances sur les activités de marché. Elles ont largement provisionné sur le Q1 et le Q2 les coûts anticipés du COVID, et prévoient peu de provisions supplémentaires au deuxième semestre. Le coût du risque des banques de la zone Euro est passé de 25/35pb en 2019 à 50/100pb au 1er semestre 2020. Leur capital CT1 est en moyenne supérieur aux attentes ; néanmoins cette amélioration est en partie due aux assouplissements réglementaires. Même si les perspectives divulguées par les banques sont bonnes, des interrogations demeurent sur la durée des aides gouvernementales et des assouplissements réglementaires, ainsi que sur l'impact de leur arrêt sur la solvabilité des sociétés d'une part, et sur les résultats et le capital des banques d'autre part. Sur le secteur des assurances, les interrogations portent surtout sur le coût des sinistres pour pertes d'exploitation. En France, une étude menée par l'ACPR indique que 93.3% des polices d'assurance excluent le risque COVID, 2.6% l'incluent et 4.1% sont ambiguës. Si on généralise cette étude au reste de l'Europe, le risque semble gérable pour les assureurs. Par ailleurs, les perspectives de résultat 2021 des assureurs semblent bonnes, notamment grâce à l'augmentation prévue des primes d'assurances. De plus, au sein de chaque pays, gouvernement et assureurs négocient la prise en charge partielle par l'Etat des risques pandémiques futurs, à l'instar des risques terroristes ou de catastrophe naturelle.

Dans ce contexte, les taux 10 ans européens baissent entre 7 et 25pb à -0.52% pour l'Allemagne, -0.19% pour la France, +0.34% pour l'Espagne et 1.01% pour l'Italie. L'Itraxx crossover baisse de 7pb à 376pb et l'Itraxx des subordonnées financières baisse de 15pb à 128pb. Le fonds progresse de 1.59% sur le mois. La sensibilité taux est de 3.42% avec une durée de vie moyenne de 6.71. Nous bénéficions d'un hedge naturel par la détention d'obligations legacy T1 indexées sur les taux euribor et CMS. Au-delà, nous ne couvrons pas le risque taux. En effet les taux souverains devraient rester bas grâce à l'action des banques centrales. Nous sommes investis à 100%.

DIAMANT BLEU SUB

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : *(AU 31 JUILLET 2020)*

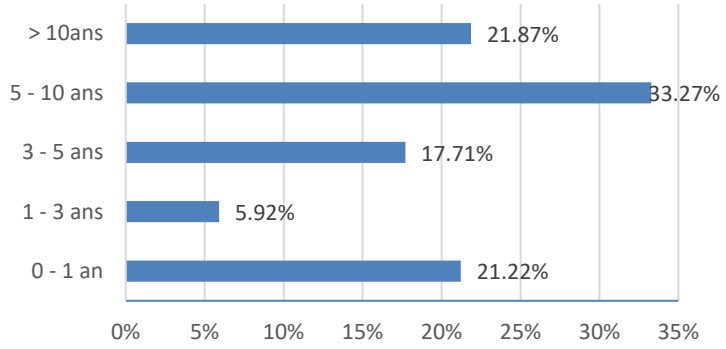
Principaux émetteurs :
(en pourcentage de l'actif)

1	BNP PARIBAS	8.19%
2	AGEAS	8.15%
3	ROTSCHILDS C. FIN.	7.60%
4	CREDIT AGRICOLE	5.75%
5	CNP ASSURANCES	4.59%

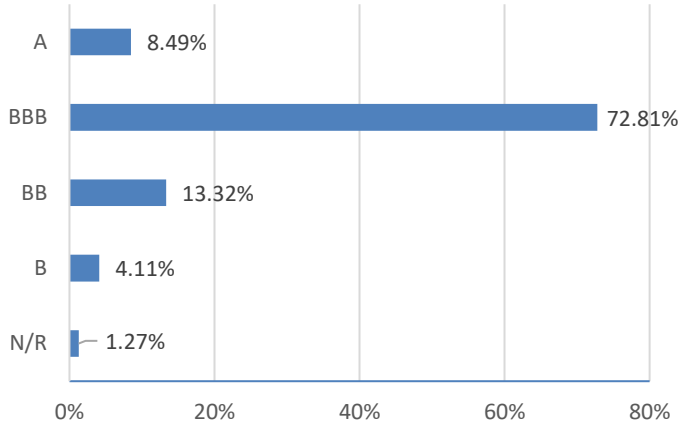
Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
CREDIT AGR ASS. 2% 17/07/30	1 200 K€	UNIQA INSUR. 6% 27/07/2046	500 K€
UNIQA INSUR. 3.25% 09/10/35	300 K€	SOC GEN 3.65% 08/07/2035	500 K€

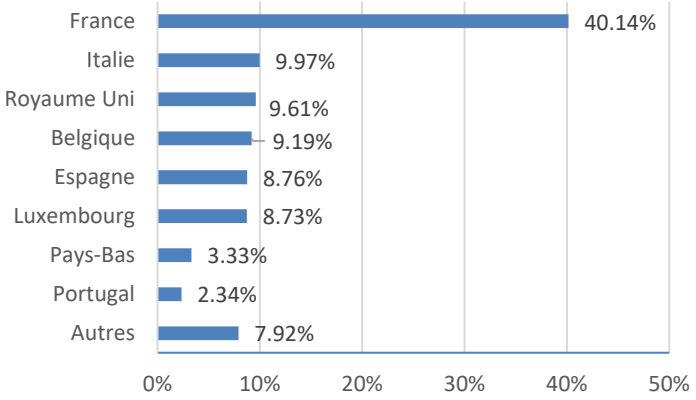
Répartition par échéances :



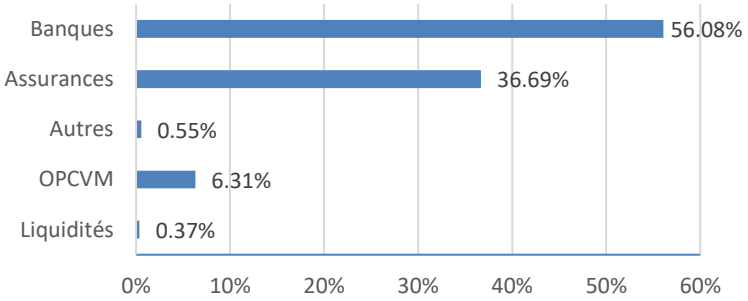
Répartition par rating :
(hors OPCVM et trésorerie)



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 : 23 juin 2017
Code ISIN : FR0013256245
Code Bloomberg : DBLUSUB FP Equity
VL d'origine : 10 000 €
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation
Indice de référence : Eonia capitalisé +3%
Durée de placement conseillée : 3 ans

Frais fixes : 0.30% TTC max
Frais gestion variables : 20% TTC de la performance au-delà indice référence
Montant minimal de souscription initiale : 50K €
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Passation d'ordres : Chaque jour avant 14h00
Règlement : le jour ouvré suivant
Société de gestion : DÔM Finance
N° d'agrément GP04000059
Dépositaire : Société Générale Securities Services
Valorisateur : SGSS NAV – 29, boulevard Haussmann – 75009 PARIS

DÔM Reflex

PART I- FR0013032430
PART C- FR0013032422

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

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

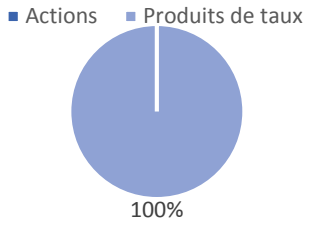
Au 31 juillet 2020 :
- Actif net : **33 369 722.56 €**
- VL Part I : **1 043.97 €**
- VL Part C : **103.15 €**
- Nombre de lignes : **60**

Classification AMF : Diversifié

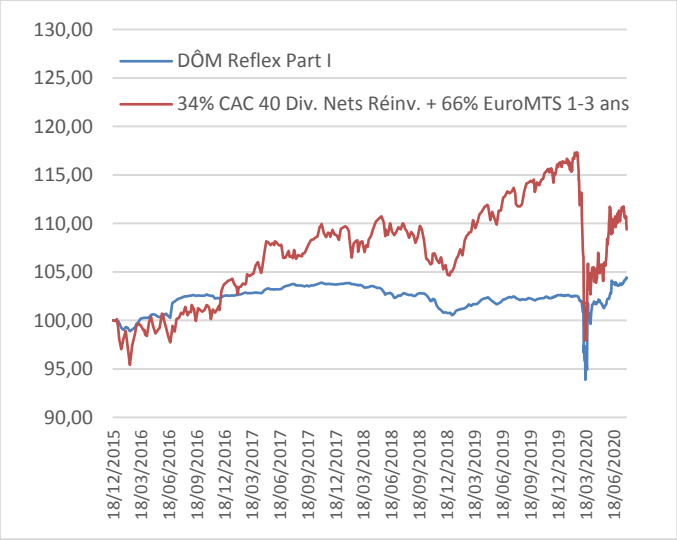
Sensibilité Taux	2.42%
Taux actuariel	1.17%
Durée de vie moyenne	2.84 années
Volatilité	6.51%

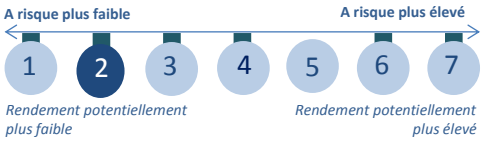
Performances glissantes :

	DÔM Reflex Part I	Indice Composite	Ecart
1 mois	**+0.71%**	-0.75%	+1.46%
6 mois	**+1.90%**	-5.13%	+7.03%
2020	**+1.73%**	-5.55%	+7.28%
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	**+4.40%**	+9.39%	-5.00%



Performance depuis la création *





Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK et Michel KERMORGANT

La fin du mois de juillet est marquée par le discours de la FED qui annonce maintenir ses taux inchangés et le fera tant que les conséquences du choc économique se feront sentir. Au cours de ce mois de juillet nous retiendrons, la baisse marquée du dollar et la hausse du cours de l'or qui retrouve son identité de valeur refuge.
L'évolution de la pandémie autour de la planète laisse perplexe, l'inquiétude des marchés persiste. A cela, vient s'ajouter une tension grandissante entre la Chine et les USA.
Cependant, force est de constater que les marchés actions restent sur des niveaux élevés, les résultats des entreprises qui commencent à être publiés sont analysés à la loupe, notamment les baisses de chiffre d'affaire liées au virus. Le secteur obligataire reste également sur ses positions avec des taux souverains extrêmement bas, et des spreads de crédit toujours très resserrés.
A la fin du mois de Juillet (au 29/07), les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.50%, l'OAT à -0.19%, l'Italie à 0.99%, l'Espagne à 0.34%, le Portugal à 0.35% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 1.06%.
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 avions soldé la position actions sur les futures CAC. Au cours du mois de juillet, nous avons diminué la position « vendeuse » par le biais d'options sur l'eurostoxx 50 prise après le fort rebond des marchés actions.
Concernant 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 juillet 2020 de +0.71%. Sa performance depuis le début de l'année ressort à +1.73% et elle est depuis sa création à +4.40%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin juillet à 1.17%.

DÔM Reflex

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

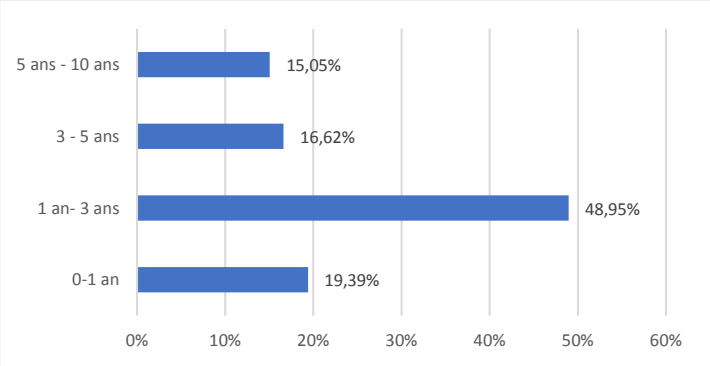
Principaux émetteurs :
(en pourcentage de l'actif)

1	RENAULT	8.17%
2	FCA BANK	5.36%
3	VOLKSWAGEN	5.14%
4	BNP	4.33%
5	RABOBANK	2.75%

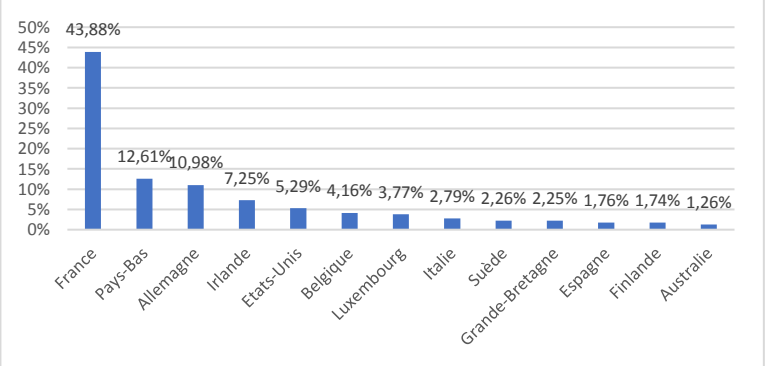
Principaux mouvements :

Achats	Ventes

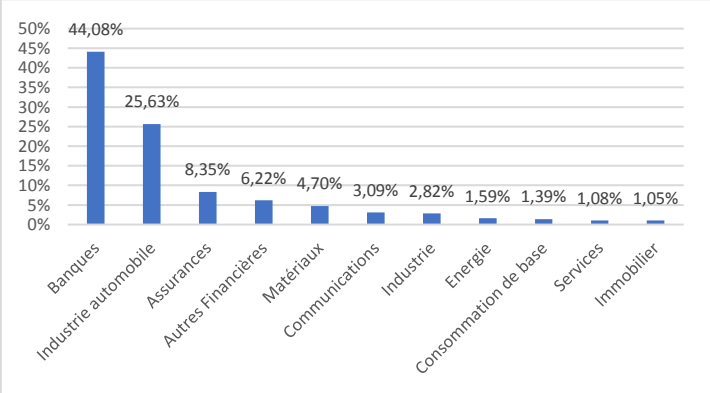
Répartition du portefeuille par échéances :
(en pourcentage de l'actif, hors OPCVM)



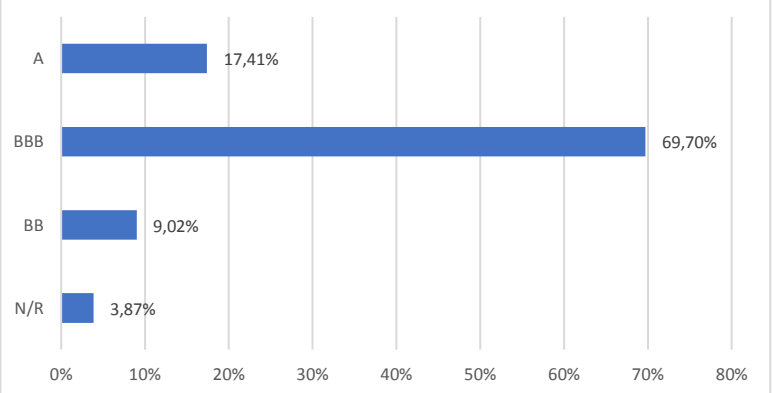
Répartition du portefeuille obligataire par zones géographiques :
(en pourcentage du portefeuille investi)



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

DÔM Patrimoine

PART I – FR0010854588
PART R – FR0010854265

JUILLET 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 31 juillet 2020 :
- Actif net : **7 855 821€**
- VL : **95 947.05 €**

Classification AMF : Mixte

Performances glissantes :

	Part I	Indice*
1 mois	**-0.12%**	+0.25%
3 mois	**+1.77%**	+3.29%
2020	**-8.5%**	-2.00%
1 an	**-5.68%**	+0.57%
Création	**-4.05%**	+77.60%
Volatilité*	**13.62%**	11.58%
Perf/Volat.**	**-0.41**	0.04

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

Performances calendaires :

	Part I	Indice*
2019	**+5.65%**	+14.07%
2018	**-8.94%**	-1.91%
2017	**+0.49%**	+4.00%

	Part I	Indice*
2016	**+4.13%**	+5.40%
2015	**-2.67%**	+4.47%
2014	**2.64%**	+14.02%

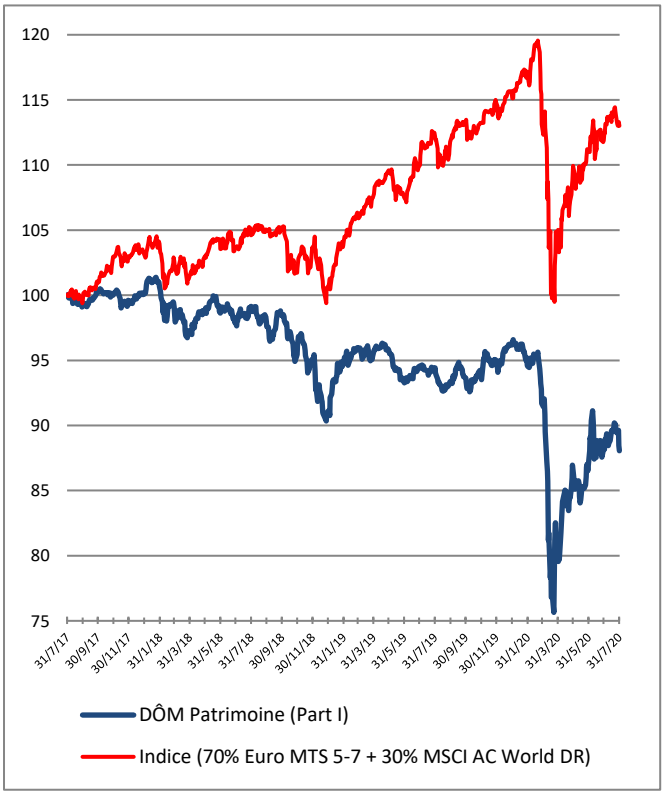
* A compter du 1er Avril 2014 au sein de l'indicateur de comparaison, le MSCI World est dorénavant dividendes inclus. Tous les chiffres de comparaison ont été recalculés pour prendre en compte ce changement.

A risque plus faible — A risque plus élevé

1 2 **3** 4 5 6 7

Rendement potentiellement plus faible — *Rendement potentiellement plus élevé*

Performance sur 3 ans glissants



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

Commentaire de gestion :

Grégory OLSZOWY

"

Le mois fut marqué par l'accord européen sur un plan d'aide de 700 milliards d'euros, et les attentes croissantes quant à un nouveau plan d'aide aux Etats-Unis pour au minimum de 1000 milliards de dollars.

Au final, le S&P 500 s'apprécie de +5.64% (mais +0.73% en Euros du fait de la baisse du dollar) et le Stoxx 600 baisse de -0.91%.

Il faut surtout retenir la baisse du dollar (-4.75%) et la hausse de l'Or au cours du mois (+10.7%).

L'exposition action est investie majoritairement sur l'Europe. La part Or est en hausse du fait de l'appréciation des cours sur le mois.

Côté obligations, nous avons acheté de l'Italie 10 ans, et du US Inflation 10Y.

La sensibilité a baissé à +0.10 contre +0.70 par le biais de futures.

Côté actions, nous avons baissé l'exposition de 41% à 32% en fin de mois.

Le fonds a vendu sa position sur Medicrea suite à l'OPA de Medtronics. Nous avons pris des profits sur K12 et Pandora suite à leur très beau parcours boursier, et sommes sortis de Rayonier Advanced Materials et Whiting Petroleum.

Le fonds sur le mois baisse de -0.12%. Sur un an, le fonds est en baisse de -5.68% pour une volatilité à 13.62%.

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 maitrisant sa volatilité.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : *(AU 31 JUILLET 2020)*

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

1	RCI Banque TV22	3.76%	4	VW 4% 08-20 ($)	2.70%
2	US 1.5% 2030	3.54%	5	VW TV 24	2.56%
3	OATi 0.1% 2028	2.87%	6	BNP TV 24	2.55%

Sensibilité Taux et Expositions actions :

Sensibilité Taux	0.10
Exposition Actions nette	32%
% Investi en OPCVM	10.5%
% Investi en Lignes directes	90.5%

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

1	Engie	0.82%	4	Weyerhaeuser	0.60%
2	Carrefour	0.79%	5	Freeport McMoran	0.59%
3	Total	0.76%	6	Nokia	0.55%

OPCVM : *(en pourcentage de l'actif)*

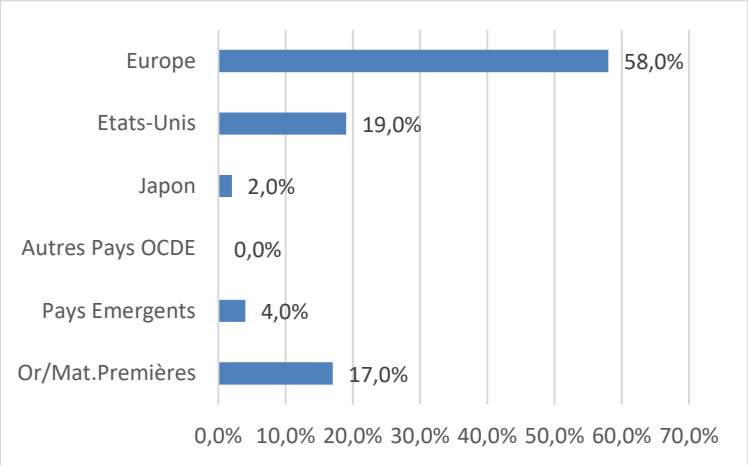
DÔM Alpha 40	5.10%
Placeuro Gold Mines	4.20%

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

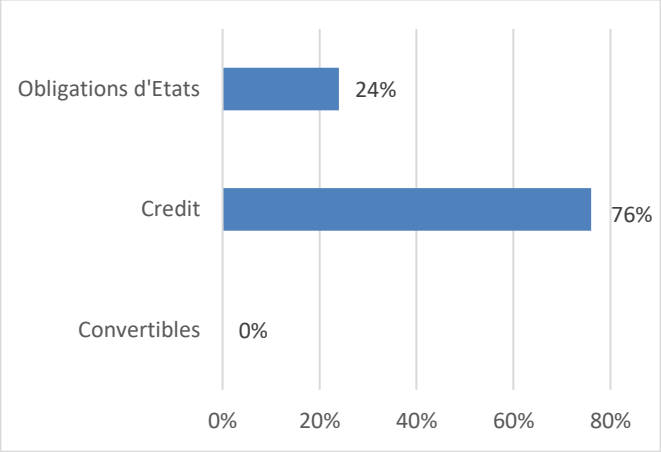
Actions Internationales	30%
Dérivés actions	+2%
Obligations	53%
Dérivés Taux	-13%

Diversifiés	5%
Devises	4%
Monétaires	0%
Liquidités Hors dérivés	8%

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

ESK Exclusif

PART F - **FR0007038674**
PART C - **FR0011539550**
PART A - **FR0011993237**
PART I - **FR0013455334**

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 ».

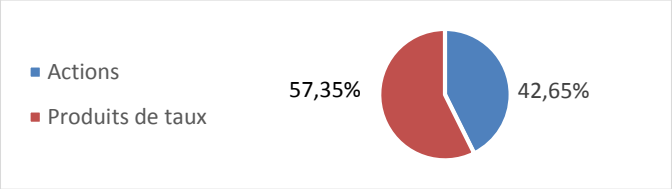
PRESENTATION DU FONDS — JUILLET 2020

Au 31 Juillet 2020 :

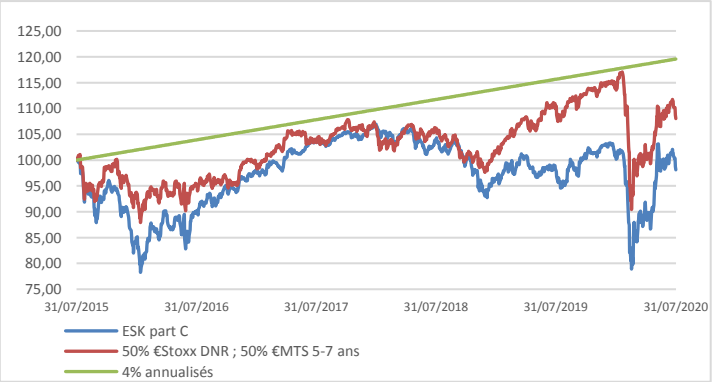
- Actif net : **114 360 659.16 €**
- VL Part F : **1 489.46 €**
- VL Part C : **103.62 €**
- VL Part I : **96.26 €**
- VL Part A : **95.26 €**

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% €stoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
2020	**-4.79%**	-5.44%	+0.65%
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%

A risque plus faible — A risque plus élevé

1 2 3 **4** 5 6 7

Rendement potentiellement plus faible — *Rendement potentiellement plus élevé*

Classification AMF : Diversifié

Volatilité (1 an glissant)	26.68 %
Sensibilité (poche taux)	-2.32 %

Performances glissantes

	ESK Part C	50% €stoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
1 mois	**-0.73%**	-0.55%	-0.18%
6 mois	**-2.03%**	-4.86%	+2.83%
1 an	**+0.13%**	-1.86%	+1.98%
3 ans	**-5.34%**	+4.52%	-9.86%
5 ans	**-1.89%**	+8.06%	-9.95%

Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK

La fin du mois de juillet est marquée par le discours de la FED qui annonce maintenir ses taux inchangés et le fera tant que les conséquences du choc économique se feront sentir. Au cours de ce mois de juillet nous retiendrons, la baisse marquée du dollar et la hausse du cours de l'or qui retrouve son identité de valeur refuge.

L'évolution de la pandémie autour de la planète laisse perplexe, l'inquiétude des marchés persiste. A cela, vient s'ajouter une tension grandissante entre la Chine et les USA.

Cependant, force est de constater que les marchés actions restent sur des niveaux élevés, les résultats des entreprises qui commencent à être publiés sont analysés à la loupe, notamment les baisses de chiffre d'affaire liées au virus. Le secteur obligataire reste également sur ses positions avec des taux souverains extrêmement bas, et des spreads de crédit qui poursuivent leur mouvement de resserrement.

L'Eurostoxx50 baisse de -1.85% sur le mois de juillet. A la fin du mois, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.52% (-7 bps), l'OAT à -0.19%, l'Italie à 1.01%, l'Espagne à 0.34%, le Portugal à 0.35%. Le crédit se tient bien.

Dans ce contexte, le fonds ESK Exclusif reperd un peu de terrain mais consolide son rebond du trimestre passé avec une baisse de -0.73% sur le mois et baisse depuis le début de l'année à -4.79%.

Le contexte sanitaire rappelé plus haut nous a incité à réduire l'allocation actions au cours de l'été : elle s'établit en baisse à 42.65% en fin de mois. Le positionnement d'ESK (sensibilité taux sans risque toujours légèrement négative à -2.32%, investissements en crédit long terme BBB, poche action réduite mais toujours exposée) doit permettre de continuer à tirer profit d'une normalisation de la situation tout en gardant des marges de manœuvre en cas de retour de la volatilité.

ESK Exclusif

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

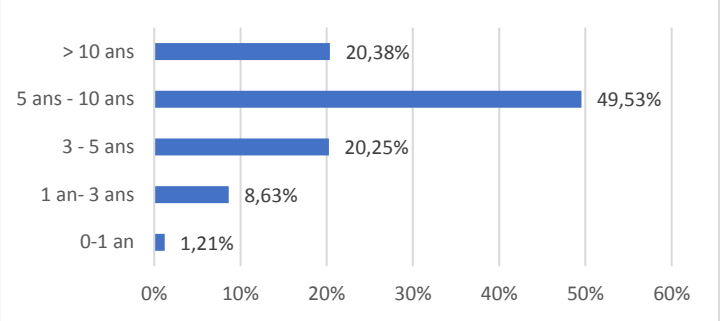
Principaux émetteurs :
(en pourcentage de l'actif)

1	RENAULT	5.45%
2	TOTAL	4.60%
3	SCOR	4.30%
4	RWE	3.80%
5	ZURICH INSURANCE	3.62%

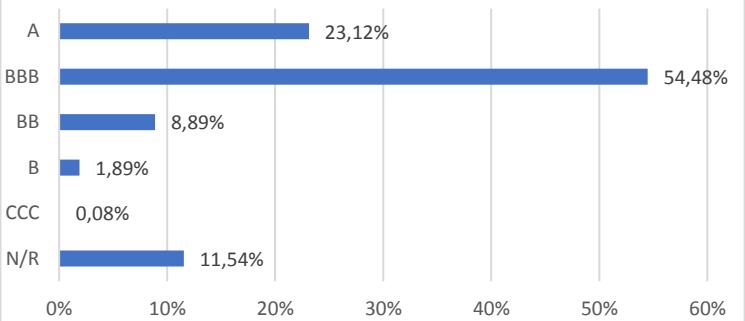
Principales lignes actions :
(en pourcentage de l'actif)

1	SANOFI	1.56%
2	BNP	1.50%
3	DANONE	1.49%
4	RICHEMONT	1.48%
5	AXA	1.34%

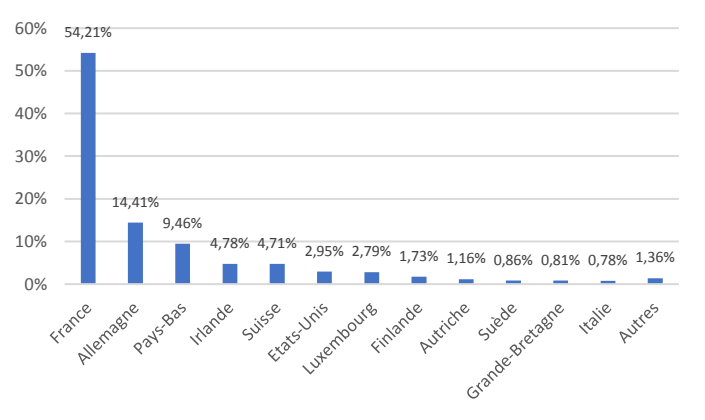
Répartition par échéances :
(de la poche taux hors OPCVM)



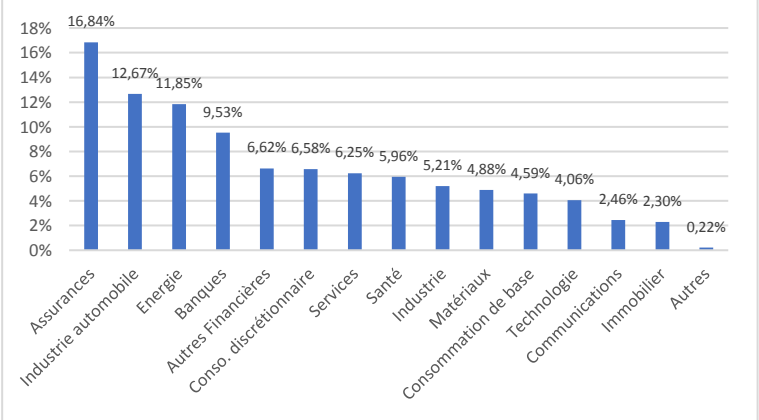
Répartition par rating :
(de la poche taux hors OPCVM)



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 : ESKEXCA 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

SELECTION ACTION RENDEMENT

PART C - FR0010083634
PART I - FR0013447018
PART S - FR0013472107

JUILLET 2020 (données au 31/07/2020)

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

«Relatif retour au calme des marchés actions durant le mois écoulé comme en témoigne le net repli des indices de volatilité implicite tant aux US. (-19% pour le VIX) qu'en Europe (-12% pour le VIIX).

Elément notable toutefois, poursuite de la surperformance des marchés américains +4pts pour le S&P500, mais surtout +7pts pour l'indice Nasdaq qui affiche désormais une insolente performance YTD de quelque 18%, très largement tracté par les GAFA. La baisse sensible du dollar (-5.5% contre Euro) durant le mois favorise les marchés émergents (+8.75%) ainsi que la poursuite de l'ascension du prix de l'or (+10%) désormais en progression de près de 29% YTD. Les premières publications de résultats semestrielles ne génèrent que peu d'écart: forte hausse des provisions sur les prêts au sein des banques, en partie compensée par de bonnes performances des activités de marché. Les priorités des entreprises restent la préservation des cash flow au travers notamment d'une attention particulière portée aux coûts. Alors que la dynamique du secteur technologique ne semble pas devoir ralentir, le segment des valeurs de santé voit lui son momentum se dégrader légèrement à l'approche du lancement de la campagne électorale américaine mettant traditionnellement le secteur sous pression »

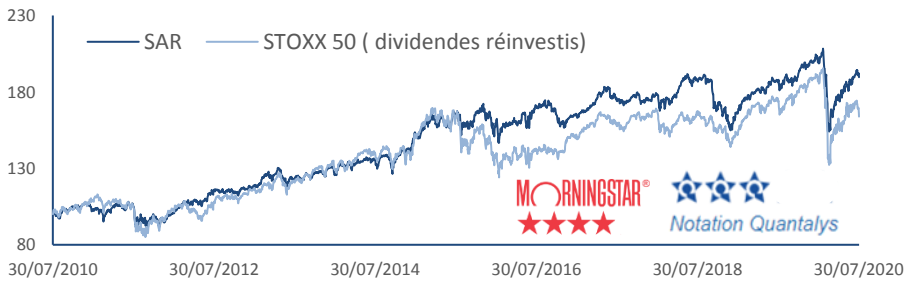
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	18.37	13.61	13.77
Volatilité de l'indice	26.17	17.59	18.06
Ratio de Sharpe	0.06	0.19	0.16
β Beta	0.63		
α Alpha	5.12	1.89	2.64
Treynor	0.02	0.04	0.03
Ratio d'information	9.37	2.71	4.60

A risque plus faible — A risque plus élevé

1 2 3 4 **5** 6 7

Rendement potentiellement plus faible — *Rendement potentiellement plus élevé*

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



Indice : source Bloomberg

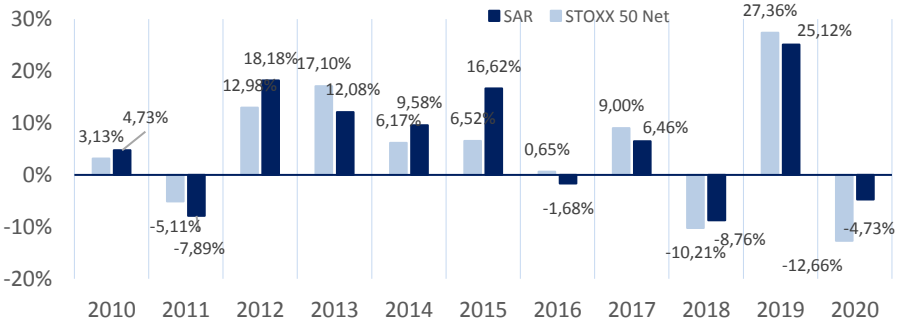
Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	**+ 2.18**	- 2.34
1er Janvier	**- 4.73**	- 12.66
3 ans	**+ 8.96**	+ 3.91
5 ans	**+ 14.88**	- 0.06
Création	**+ 89.28**	+ 80.28

Performances annualisées (%)

	Fonds	Indice
5 ans	**+ 2.81**	- 0.01
Création	**+ 4.03**	+ 3.72

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
INDUTRADE	UNILEVER
ORSTED	DANONE
CELLNEX	MOWI

Valeur Liquidative (Part C) 1 892.75 €

Caractéristiques du fonds

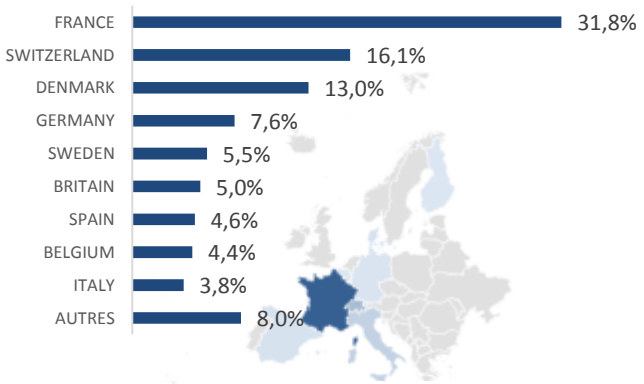
Création : 11 juin 2004
Code ISIN : (Part C) FR0010083634
Code ISIN : (Part I) FR0013447018
Code ISIN : (Part S) FR0013472107
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation pure
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
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

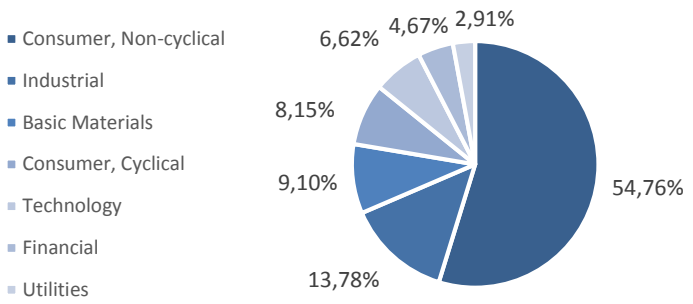
SELECTION ACTION RENDEMENT

JUILLET 2020 (données au 31/07/2020)

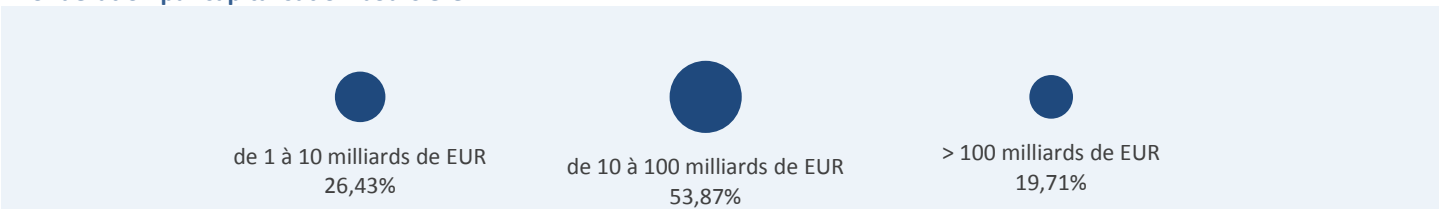
Répartition géographique



Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise

Autres	DKK	CHF	EUR
10,16%	12,54%	15,51%	61,78%

Principales positions

	Valeur	Secteurs	Poids (%)
1	ROYAL UNIBREW	Conso non cycl	3.57
2	ASTRAZENECA	Conso non cycl	3.50
3	L'OREAL	Conso non cycl	3.40
4	SWEDISH MATCH	Conso non cycl	3.33
5	GIVAUDAN	Basic Mat	3.23

Profil du portefeuille

PER	50.09
Exposition actions / cash (%)	100 / 0
Rendement moyen	1.52%
Capitalisation moyenne	51 812 Millions €
Encours de l'OPCVM	108.2 Millions €

Les meilleures performances du mois

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	INDUTRADE	1.99	+ 20.33
2	ORSTED	2.80	+ 17.72
3	SARTORIUS STEDIM BIO	2.44	+ 17.33
4	ROYAL UNIBREW	3.57	+ 15.66
5	LONZA GROUP	2.44	+ 13.67

Poids des 5 meilleures performances : **13.24%**

Les moins bonnes performances du mois

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	LINDT	2.12	- 9.49
2	GRIFOLS	1.83	- 8.62
3	CHRISTIAN DIOR	1.43	- 8.20
4	HERMES	2.73	- 7.74
5	HALMA	1.34	- 5.43

Poids des 5 moins bonnes performances : **9.45%**

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 règlementation 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.

DÔM FINANCE - SOCIETE DE GESTION DE PORTEFEUILLE - 1, Rue des Italiens - 75009 PARIS - TEL. : 01.45.08.77.77 - FAX : 01.45.08.77.79 - www.dom-finance.fr
S.A. AU CAPITAL DE 1 007 864 € - SIREN 479 086 472 – R.C.S. PARIS – AGREMENT AMF GP04000059

SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

PART Unique - FR0010925933

JUILLET 2020 (données au 31/07/2020)

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

«Relatif retour au calme des marchés actions durant le mois écoulé comme en témoigne le net repli des indices de volatilité implicite tant aux US. (-19% pour le VIX) qu'en Europe (-12% pour le VIIX).

Elément notable toutefois, poursuite de la surperformance des marchés américains +4pts pour le S&P500, mais surtout +7pts pour l'indice Nasdaq qui affiche désormais une insolente performance YTD de quelque 18%, très largement tracté par les GAFA. La baisse sensible du dollar (-5.5% contre Euro) durant le mois favorise les marchés émergents (+8.75%) ainsi que la poursuite de l'ascension du prix de l'or (+10%) désormais en progression de près de 29% YTD. Les premières publications de résultats semestrielles ne génèrent que peu d'écart: forte hausse des provisions sur les prêts au sein des banques, en partie compensée par de bonnes performances des activités de marché. Les priorités des entreprises restent la préservation des cash flow au travers notamment d'une attention particulière portée aux coûts. Alors que la dynamique du secteur technologique ne semble pas devoir ralentir, le segment des valeurs de santé voit lui son momentum se dégrader légèrement à l'approche du lancement de la campagne électorale américaine mettant traditionnellement le secteur sous pression »

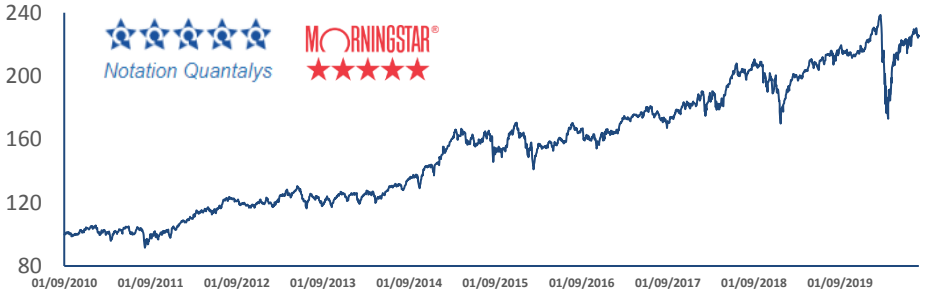
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	27.91	19.79	17.46
Ratio de Sharpe	0.23	0.46	0.36
β Beta	0.75		
Treynor	0.09	0.04	0.02

A risque plus faible — A risque plus élevé

1 2 3 4 **5** 6 7

Rendement potentiellement plus faible — *Rendement potentiellement plus élevé*

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



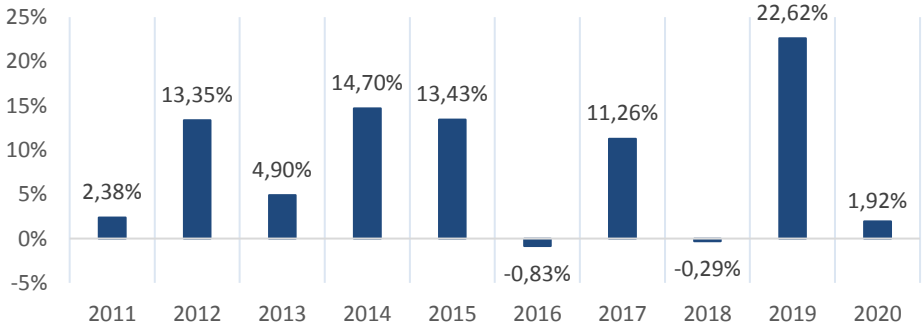
Performances cumulées (%)

	Fonds
1 mois	**+ 1.09**
1er Janvier	**+ 1.92**
3 ans	**+ 31.44**
5 ans	**+ 38.82**
Création	**+ 127.55**

Performances annualisées (%)

	Fonds
5 ans	**+ 6.78**
Création	**+ 10.37**

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
COSTCO	COLOPLAST
S&P GLOBAL	CSL
CHARTER COMM	BOOKING HOLDING

Valeur Liquidative **2 254.44 €**

Caractéristiques du fonds

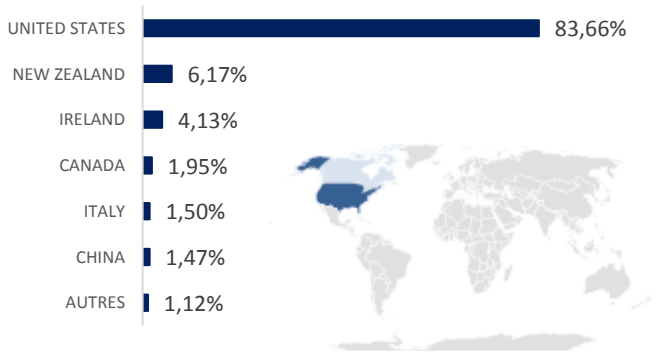
Création : 01 septembre 2010
Code ISIN : FR0010925933
Code Bloomberg : SPSLARI FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation pure
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : NON

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

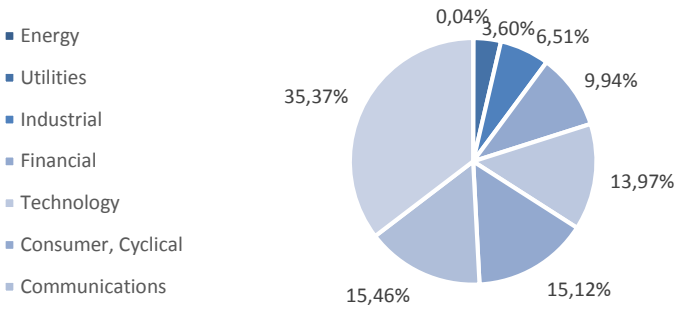
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

JUILLET 2020 (31/07/2020)

Répartition géographique



Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière

Pondération par devise

Principales positions

	Valeur	Secteurs	Poids (%)
1	APPLE	Techno	3.57
2	DANAHER	Conso non cycl	3.42
3	AMERICAN TOWER REDIT	Financial	3.38
4	AMAZON	Techno	3.35
5	PAYPAL	Financial	3.29

Profil du portefeuille

PER	46
Exposition actions / cash (%)	100 / 0
Rendement moyen	0.96%
Capitalisation moyenne	332 276 Millions $
Encours de l'OPCVM	50.29 Millions €

Les meilleures performances du mois

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	CHURCH & DWIGHT	2.43	+ 24.62
2	WEST PHARMACEUTICAL	1.36	+ 18.36
3	APPLE	3.57	+ 16.51
4	ALIBABA	1.48	+ 16.37
5	DANAHER	3.42	+ 15.25

Poids des 5 meilleures performances : **12.25%**

Les moins bonnes performances du mois

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	VISA INC	2.24	- 1.43
2	VITASOY	1.09	- 0.67
3	FERRARI	1.50	- 0.33
4	PORT OF TAURANGA	2.41	0.00
5	ZOOM VIDEO COMM	1.15	+0.15

Poids des 5 moins bonnes performances : **9.55%**

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 règlementation 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.

PLACEURO GOLD MINES

PART Unique – LU0061385943

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

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

Le mois de juillet fut historique pour l'Or, l'Argent et la thématique dans son ensemble. L'Or signe un nouveau plus haut historique à 1975$ en fin de mois (+10.80%), neuf ans après le plus haut de 2011. L'Argent signe le meilleur mois en terminant à 24.38$ l'once soit une hausse de +33.9% en juillet. Les principaux catalyseurs de la hausse sur le mois furent l'accord européen sur un plan d'aide de 700 milliards de dollars et les attentes croissantes quant à un nouveau plan d'aide aux Etats-Unis pour au minimum 1000 milliards de dollars. Toutes ces annonces ne peuvent être que porteuses pour l'Or et bien évidemment l'Argent. Cela commence à se ressentir sur le dollar, en particulier l'EUR/USD qui est allé jusqu'à 1.17 en fin de mois (-4.75% pour le dollar sur le mois).
Dans ce contexte, les mines d'Or ont signé un très bon mois dans leur ensemble. Le ratio Mines d'Or/Or Physique a continué de s'apprécier.
Du côté des valeurs, toutes les valeurs ont été positives sur le mois. Nous noterons la forte hausse d'**Endeavour Silver** bénéficiant pleinement de la hausse du cours de l'Argent. Globalement, notre pondération de 21% sur l'Argent nous a permis de sur-performer sur le mois. Du côté de l'Or, Les sociétés bénéficiant le plus de la hausse sont celles ayant les coûts de production les plus élevés dont **Hecla Mining, Cœur Mining ou Golden Star Resources**.

En termes de mouvements, nous avons profité de la forte hausse pour prendre des profits sur les sociétés à plus fort coût de production et ainsi se repondérer sur **Kirkland** ou **Newcrest** en retard sur l'année mais avec une qualité supérieure. Nous avons aussi initié une position sur **Pretium Resources** qui est en retard sur l'année, mais qui bénéficie d'une notation correcte. Le mois a été positif sur le fonds avec une hausse de +16.40%.

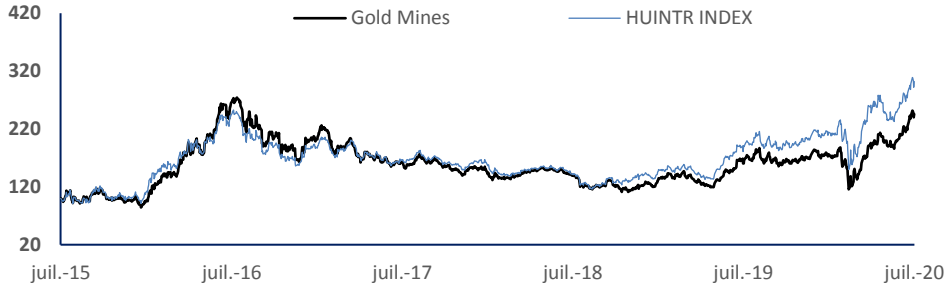
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	47.66	34.65	41.36
Ratio de Sharpe	1.10	0.42	0.46

A risque plus faible — A risque plus élevé

1 2 3 4 5 6 **7**

Rendement potentiellement plus faible — *Rendement potentiellement plus élevé*

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

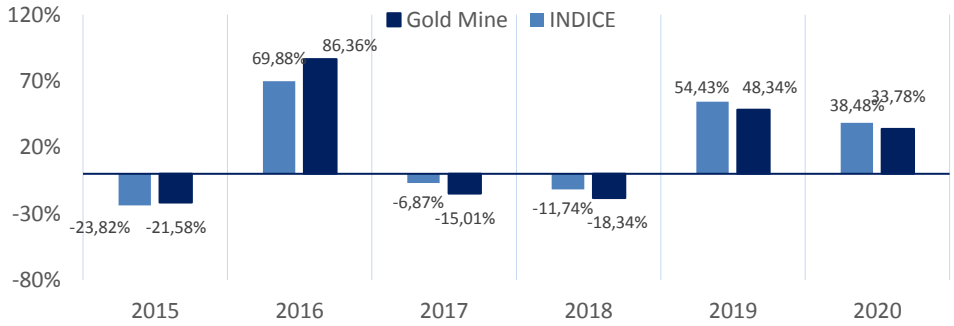
	Fonds	Indice
1 mois	+ 16.40	+ 13.45
1er Janvier	+ 33.78	+ 38.48
3 ans	+ 51.66	+ 82.18
5 ans	+ 145.33	+ 201.80
Création	+ 149.34	ND

Performances annualisées (%)

	Fonds	Indice
1 an	+ 53.11	+ 66.90
3 ans	+ 14.89	+ 22.13
5 ans	+ 19.66	+ 24.72
Création	+ 3.78	ND

Valeur Liquidative	**6.219 €**
Encours de l'OPCVM	26.1 M€

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
NEWCREST MINING	NEWMONT MINING
ST BARBARA	SSR MINING
EVOLUTION MINING	NEWCREST MINING

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 : NYSE ARCA Gold BUGS Net return.
Classification : SICAV actions internationales
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+3
Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux
Dépositaire : Banque Degroof Petercam Lux
Société de gestion : Den Am
Gestionnaire en investissement : DÔM Finance

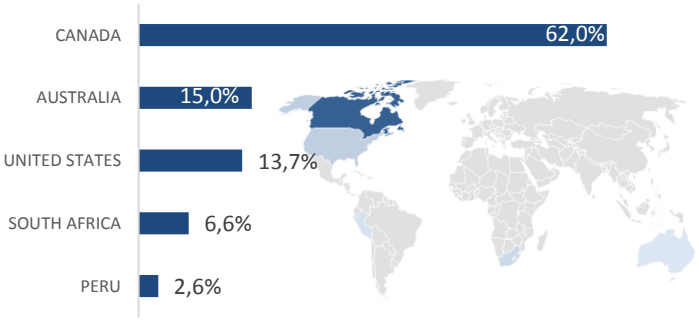
PLACEURO GOLD MINES

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

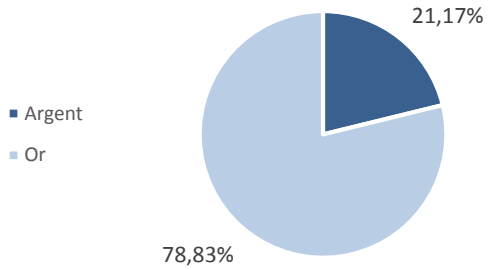
Profil du portefeuille

PER 2019	38.55	Rendement moyen	0.52%
Exposition action/Cash (en %)	98.44% / 1.56%	Capitalisation moyenne (M€)	13 783 Millions €

Répartition géographique



Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière

Pondération par devise

Pondération par capitalisation boursière

	Valeur	Secteurs	Poids (en %)
1	NEWMONT CORP	Or	6.90
2	KIRKLAND LAKE GOLD	Or	5.99
3	AGNICO EAGLE MINES	Or	5.86
4	BARRICK	Or	5.71
5	WHEATON PRECIOUS	Argent	5.63
6	NEWCREST MINING	Or	5.50
7	SSR MINING	Or	4.35
8	ROYAL GOLD	Or	3.81
9	MAG SILVER	Argent	3.77
10	SILVERCORP METALS	Argent	3.51

Poids des 10 premières positions : **51.05%** - Nombre de lignes : **36**

Principales variations mensuelles

Les meilleures performances

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	ENDEAVOUR SILVER	0.90	+ 89.29
2	HECLA	0.82	+ 68.81
3	CŒUR MINING	1.98	+ 56.10
4	GOLDEN STAR RES	1.47	+ 55.17
5	HARMONY GOLD	1.18	+ 54.68

Poids des 5 meilleures performances : **6.34%**

Les moins bonnes performances

	Valeur	Poids (en %)	Variation (en %)
1	EVOLUTION MINING	1.26	+ 4.06
2	ST BARBARA	1.65	+ 6.35
3	BARRICK	5.71	+ 7.31
4	REGIS RESOURCES	2.03	+ 7.85
5	ANGLOGOLD	1.99	+ 9.16

Poids des 5 moins bonnes performances : **12.64%**

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 règlementation 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.

Orchidée Long Short

PART – FR0010609602

Le fonds a pour objectif de délivrer une performance absolue et décorrélée, avec une volatilité limitée. Il met en œuvre des stratégies de trading de court terme sur les plus larges capitalisations des indices européens. Sa gestion repose notamment sur l'utilisation d'un outil d'aide à la décision propriétaire qui fournit des indications de surperformance et sous performance sectorielles. Son activité a débuté le 19 mai 2008.

PRESENTATION DU FONDS — JUILLET 2020

Au 31 Juillet 2020 :
- Actif net : **15 918 182 €**
- VL Part : **135.90 €**

Classification AMF : Non classifié

Volatilité (1 an glissant)	2.02 %
Sensibilité (poche taux)	0.77 %
Ratio de Sharpe	-0.53

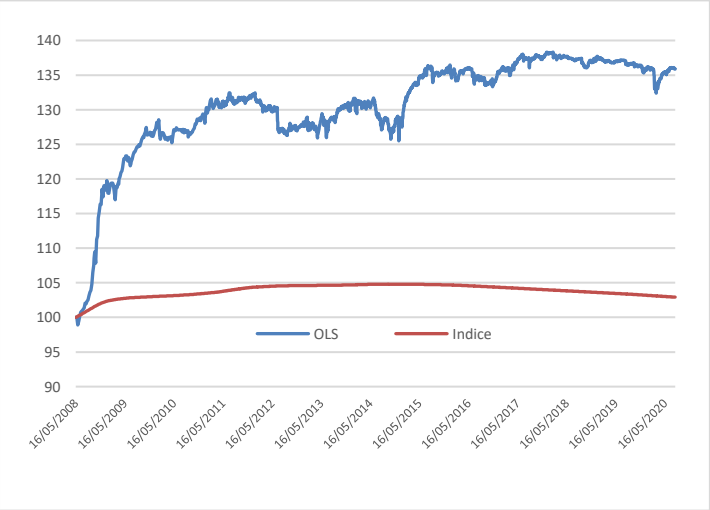
Exposition des actifs à la fin du mois
(en pourcentage de l'actif)

Obligations	75.77 %
Actions (Expo nette avec Futures)	3.41 %
OPCVM	7.99 %

Performances glissantes

	OLS	Indice EONIA	Ecart
1 mois	**-0.12%**	-0.04%	-0.08%
6 mois	**-0.02%**	-0.23%	+0.21%
1 an	**-0.61%**	-0.44%	-0.16%
3 ans	**-0.98%**	-1.16%	+0.18%
5 ans	**-0.18%**	-1.74%	+1.57%

Performance sur 5 ans



Performances annuelles :

	OLS	Indice EONIA	Ecart
2020	**+0.15%**	-0.27%	+0.41%
2019	**-1.30%**	-0.39%	-0.91%
2018	**-0.24%**	-0.36%	+0.13%
2017	**+1.93%**	-0.35%	+2.28%
2016	**-0.76%**	-0.32%	-0.44%
2015	**+5.91%**	-0.11%	+6.21%

A risque plus faible — A risque plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

Rendement potentiellement plus faible — *Rendement potentiellement plus élevé*

Commentaire de gestion :

Daniel LARROUTUROU

Après un début de mois très positif, favorisé par l'abondance des liquidités injectées par les banques centrales et par l'annonce de plans de soutien budgétaires sans précédent, les marchés européens d'actions se retournaient à la baisse dans les 10 derniers jours, perdant l'intégralité de leurs gains et même d'avantage. Les investisseurs privilégiaient la prudence face au risque d'une seconde vague de l'épidémie en Europe et en Asie, et à son extension incontrôlée aux USA et Amérique latine. Ils étaient de surcroît confrontés à des dégradations parfois spectaculaires des résultats de plusieurs sociétés, industrielles et bancaires notamment. Sur le mois l'Eurostoxx50 perd près de 2%.

Dans ce contexte de marchés nerveux, le biais directionnel est resté en moyenne proche de 0.

Le nombre de secteurs perdants dépasse légèrement celui des secteurs gagnants. Les pertes les plus importantes relèvent des secteurs Banque, Télécoms et Chimie/Pharma ; les gains proviennent principalement des secteurs Technos et Assurances.

Analyse Technique : Depuis le mois de mars, l'Eurostoxx 50 a retracé presque 75% de sa baisse. La reprise ne nous semble pas terminée. A plus court terme, un petit mouvement de consolidation est en place dans le range 3100 / 3400.

ORCHIDEE Long Short

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

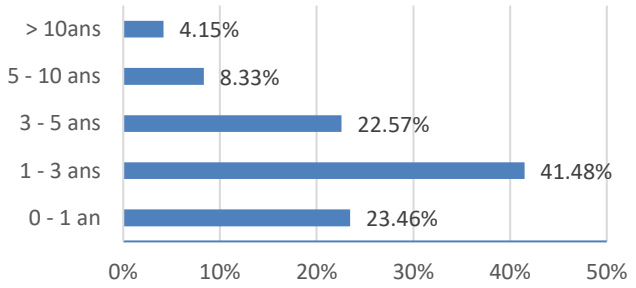
Principaux émetteurs :
(en pourcentage de l'actif)

1	KINGDOM OF SPAIN	15.47 %
2	FRANCE OAT	14.69 %
3	BPI FRANCE	10.14 %
4	SFIL	7.62 %
5	EUROPEAN INVST BK	6.55 %

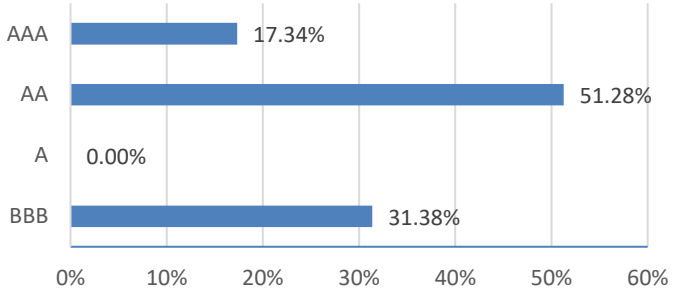
Principales lignes actions :
(en pourcentage de l'actif)

1	MERCK	1.36 %
2	SANOFI	1.11 %
3	ASML	0.94 %
4		
5		

Répartition par échéances :
(de la poche taux hors OPCVM)



Répartition par rating :
(de la poche taux hors OPCVM)



Structure du portefeuille et impact LCR :

		Haircut	
Souverains	72.61%	0	72.61%
Covered Bonds	0	7%	0
Corporates Bonds	0	15%	0
Bancaires	3.15%	100%	0
OPC	7.99%	100%	0
Cash	16.25%	100%	0
Cumul	100%		75.76%
Total Fonds		5%	71.97%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN : (Part C) FR0010609602
Code Bloomberg : ORCHIDE FP
VL d'origine : (Part C) 100 €
Indice de référence : Eonia
Devise de référence : Euro
Date de création : 15 mai 2008
Affectation du résultat : Capitalisation
Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans

Frais de gestion réels : 1.60% TTC par an
Montant minimal de souscription initiale : 50K €
Souscription suivante : 50K €
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur + HWM
Cut-off : avant 14h tous les jours, sauf jours fériés
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Société de gestion : DÔM FINANCE
n° d'agrément GP04000059
Dépositaire : SGSS
Valorisateur : SGSS

DÔM Institutionnels

PART – **FR0013244753**

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

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

PRESENTATION DU FONDS

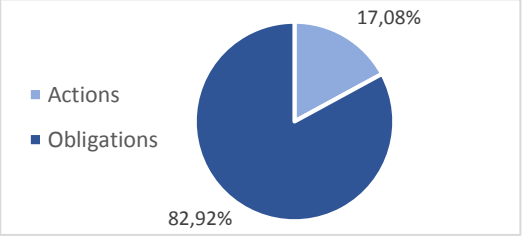
Au 31 Juillet 2020 :
- Actif net : **54 944 940.05 €**
- VL : **100.9231 €**

Classification AMF : Diversifié
Gérants : Jan de Coninck, Michel Kermorgant, Pierre Bénard

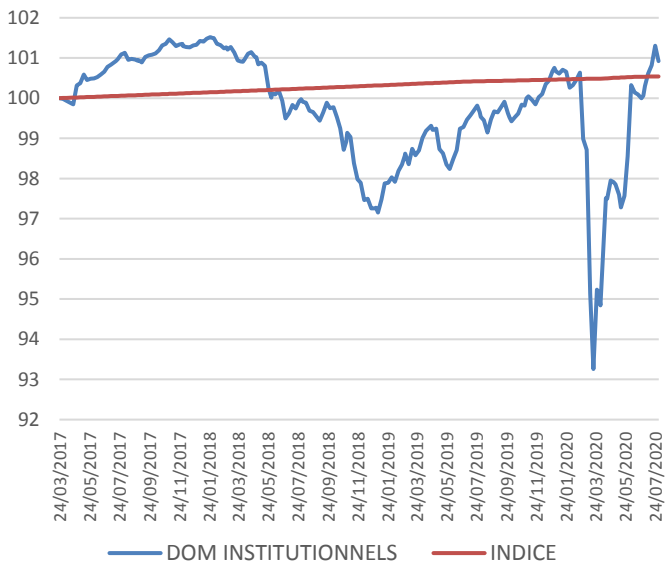
Performances annuelles :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
2020	**+0.17%**	+0.08%	+0.09%
2019	**+3.58%**	+0.15%	+3.43%
2018	**-3.99%**	+0.18%	-4.17%
Création	**+0.92%**	+0.54%	+0.38%

Répartition par type d'actifs :



Performance depuis la création (24/03/2017) :



Analyse du risque :

Sensibilité	1.91 %
Durée de vie moyenne	8.96 années
Taux actuariel moyen	2.53 %
Volatilité	6.32 %

Performances glissantes :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
1 mois	**+0.86%**	+0.01%	+0.86%
3 mois	**+3.08%**	+0.04%	+3.05%
6 mois	**+0.66%**	+0.07%	+0.59%
1 an	**+1.28%**	+0.12%	+1.16%

Commentaire de gestion :

La fin du mois de juillet est marquée par le discours de la FED qui annonce maintenir ses taux inchangés et le fera tant que les conséquences du choc économique se feront sentir. Au cours de ce mois de juillet nous retiendrons, la baisse marquée du dollar et la hausse du cours de l'or qui retrouve son identité de valeur refuge.

L'évolution de la pandémie autour de la planète laisse perplexe, l'inquiétude des marchés persiste. A cela, vient s'ajouter une tension grandissante entre la Chine et les USA.

Cependant, force est de constater que les marchés actions restent sur des niveaux élevés, les résultats des entreprises qui commencent à être publiés sont analysés à la loupe, notamment les baisses de chiffre d'affaire liées au virus. Le secteur obligataire reste également sur ses positions avec des taux souverains extrêmement bas, et des spreads de crédit toujours très resserrés.

A la fin du mois de Juillet (au 29/07), les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.50%, l'OAT à -0.19%, l'Italie à 0.99%, l'Espagne à 0.34%, le Portugal à 0.35% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 1.06%.

Dans la continuité du deuxième trimestre, la composition très diversifiée du portefeuille a permis, au cours du mois de juillet de profiter, malgré les inquiétudes, de la bonne tenue de l'ensemble des marchés. La chute historique des marchés actions au cours de la crise a été l'occasion de mettre en avant la résilience du fonds Dôm Reflex. Son importante pondération dans le portefeuille a joué son rôle protecteur et la structure actuelle du portefeuille, notamment avec le fonds diversifié ESK exclusif a permis de profiter du rebond attendu. On peut également noter la belle performance au cours de ce mois de juillet des fonds crédit, à l'instar du fonds Alcis Obligation Crédit.

Notre Fonds a progressé sur le mois de juillet de +0.86%. La performance depuis le début de l'année 2020 est de +0.17%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois de juillet à 2.53%.

DÔM Institutionnels

Juillet 2020 (données au 31/07/2020)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

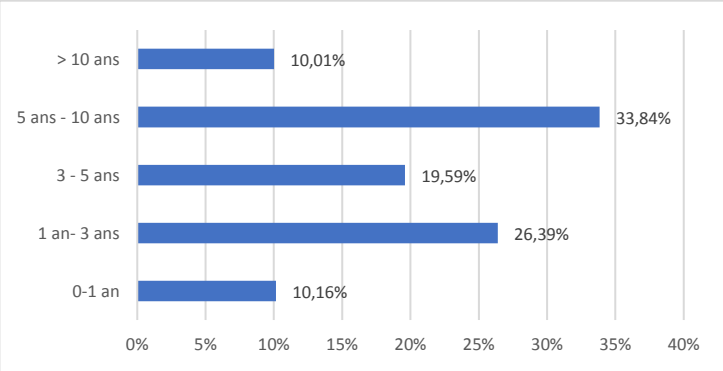
Principaux émetteurs :
(par transparence, hors liquidité)

1	RENAULT	4.24%
2	AXA	3.50%
3	FONCIERE EPILOGUE	3.25%
4	VOLKSWAGEN	2.93%
5	CREDIT AGRICOLE	2.52%

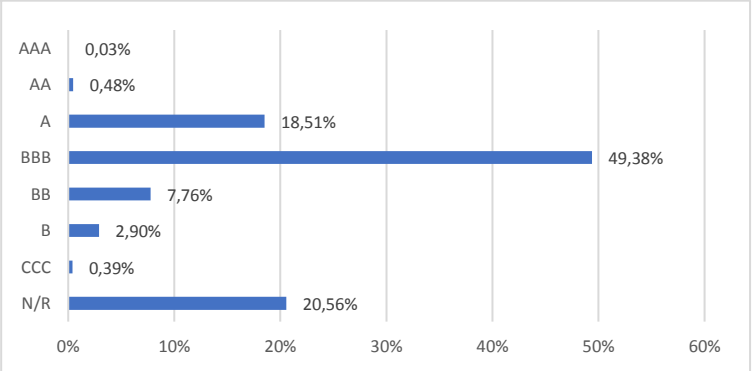
Principales positions :
(en % de l'actif net)

1	DOM REFLEX	25.65%
2	ALCIS CAPI	22.74%
3	ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	21.18%
4	ESK EXCLUSIF	18.73%
5	DOM FONCIERE EPILOGUE	3.23%

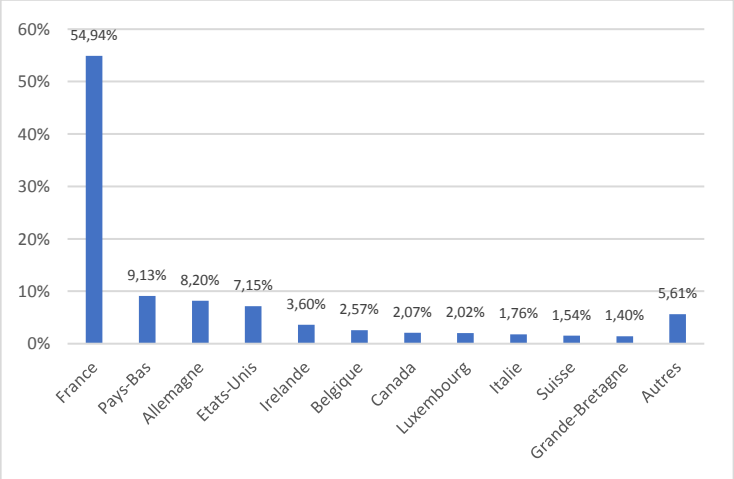
Répartition par échéances :
(par transparence, hors liquidités)



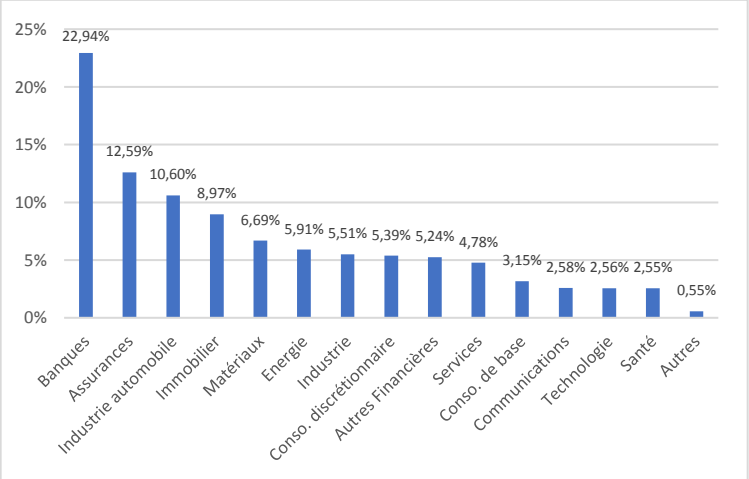
Répartition par rating :
(par transparence, hors liquidités)



Répartition par zones géographiques :
(par transparence, hors liquidités)



Répartition par secteurs d'activités :
(par transparence, hors liquidités)



Caractéristiques du fonds

Date de création : 24 mars 2017
Code ISIN : FR0013244753
Code Bloomberg : DOMINSC FP
Indice de référence : Euribor 3Mois + 50bps
Devise de référence : Euro
VL d'origine : 100 €

Frais de gestion réels : 0.15% TTC maximum
Commission de souscription : 2.5% TTC maximum
Commission de rachat : 2.5% TTC maximum
Fréquence de valorisation : Hebdomadaire
Durée de placement conseillée : 5 ans
Passation d'ordres : Chaque Vendredi à cours inconnu jusqu'à 12h
Règlement : J+2
Affectation du résultat : Capitalisation
Société de gestion : DÔM Finance
Dépositaire : Société Générale Securities Services
Valorisateur : SGSS NAV

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.

FINANCE

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