



LES REPORTINGS

AOÛT 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

Orchidée Long/Short

Dôm Institutionnels

Août 2020 (données au 31/08/2020)

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 Août 2020 :

- Actif net : **96 288 455.06 €**
- VL : **1 075.23 €**
- 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	+0.15%	-0.04%	+0.18%
2020	-0.60%	-0.22%	-0.37%
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	+7.52%	+7.24%	+0.28%

Sensibilité Taux	1.20 %
Taux de rendement	+0.18 %
Durée de vie moyenne	1.33 année
Volatilité (1 an glissant)	1.91%

Commentaire de gestion :



Michel KERMORGANT



Ce mois d'août 2020 est marqué par la hausse continue des marchés actions, avec des records historiques pour les indices américains, menés principalement par le secteur technologique. A noter cependant, le retard des indices de la vieille Europe, plombés par les valeurs financières qui souffrent du maintien à un niveau bas des taux d'intérêt. Nous retiendrons également, la baisse du dollar contre euro, qui a atteint 1.20. Comme disait un grand argentier américain : « c'est notre monnaie, c'est votre problème ». En effet les sociétés exportatrices pourraient en souffrir.

Tout cela est dû à l'action des banques centrales, plus que jamais à la manœuvre. La FED a bien précisé en fin de mois, que désormais, elle retiendrait une moyenne de l'inflation, et non plus un taux à l'instant T. Les taux courts resteront donc bas pour une période indéterminée. Néanmoins nous avons constaté, au cours de ce mois, une remontée des taux longs souverains, initiée par les bonnes statistiques économiques, et ce toujours dans un contexte de pandémie.

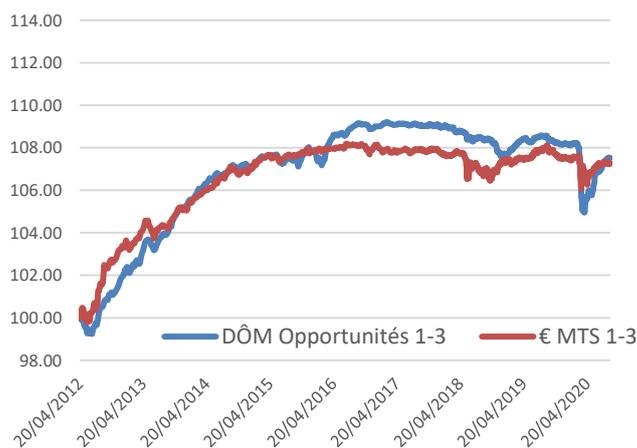
A la fin du mois d'août, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.40%, l'OAT à -0.10%, l'Italie à 1.09%, l'Espagne à 0.40%, le Portugal à 0.41% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 1.08%.

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

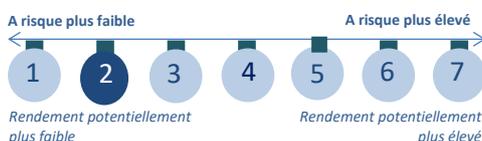
Au cours de ce mois, le portefeuille n'a que très peu changé. La recherche de rendement est toujours d'actualité avec notamment des achats de titres comme BBVA 2022 ou encore EUROFIN 2023.

Notre Fonds a progressé sur le mois d'août de **+0.15%**, la performance depuis le début de l'année 2020 est de **-0.60%**. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois d'août à **0.18%**.

Performance depuis création*



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



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 31 AOUT 2020)

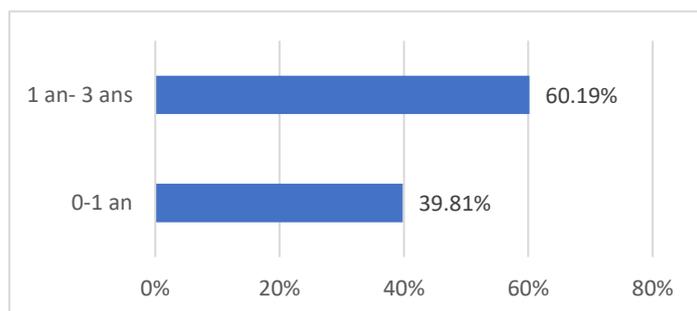
Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	VOLKSWAGEN	4.96%
2	DAIMLER	3.96%
3	CNP	3.28%
4	FCA BANK IRELAND	3.23%
5	VIVENDI	3.23%

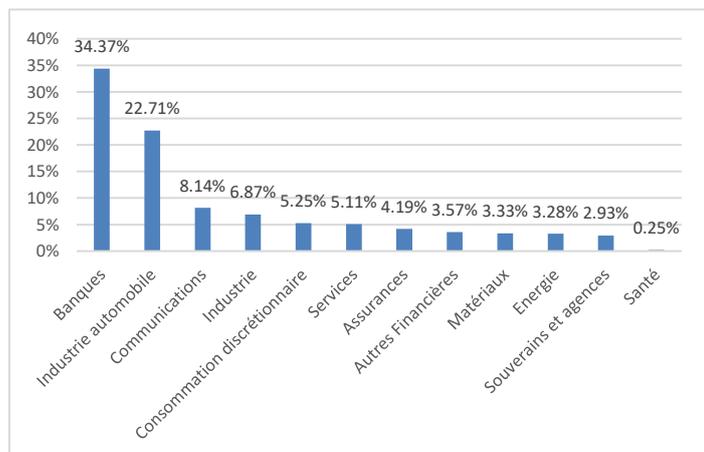
Répartition par échéances :

(en pourcentage de l'actif)



Répartition par secteurs d'activités :

(en pourcentage du portefeuille investi)

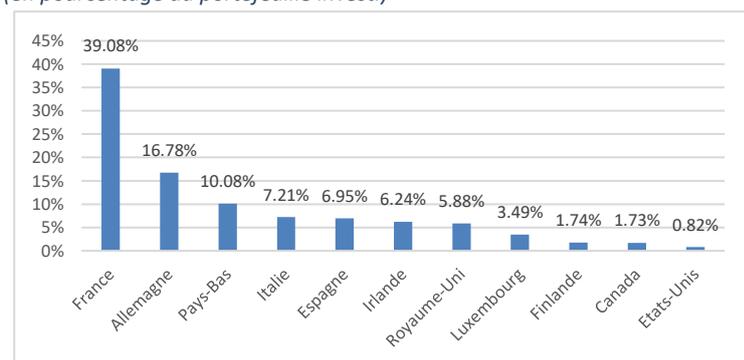


Principaux mouvements :

Achats	Ventes
BBVA 0.75% 11/09/2022	500 K€
EUROFINS 3.375% 30/01/2023	200 k€

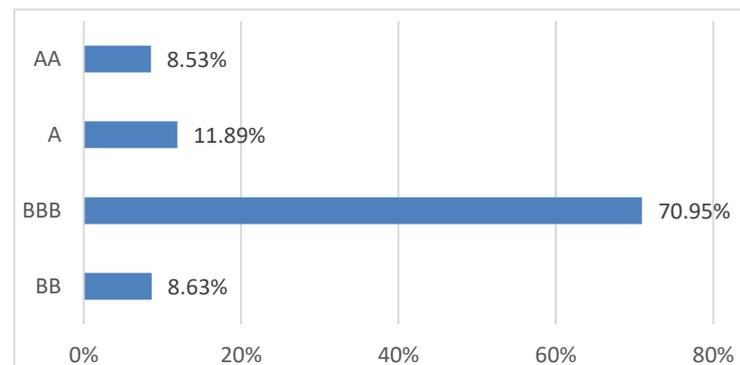
Répartition par zones géographiques :

(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

Août 2020 (données au 31/08/2020)

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 Août 2020 :

- Actif net : **57 668 736.76 €**
- VL : **120.96€**
- 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	+0.47%	-0.04%	0.51%
6 mois	-1.06%	-0.28%	-0.77%
1 an	-0.64%	-0.78%	0.14%
5 ans	-1.01%	-0.29%	-0.72%

Performances annuelles :

	CAPI	€MTS (1-3 ans)	Ecart
2020	-1.63%	-0.22%	-1.41%
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%

Analyse du risque :

Sensibilité	3.56%
Durée de vie moyenne	3.29
Taux actuariel moyen	3.15%
Ratio de Sharpe (1 an)	-0.24
Volatilité (1 an)	4.58%

Commentaire de gestion :



Pierre BENARD et Jan DE CONINCK



La FED a annoncé qu'il opérerait pour une politique monétaire durablement accommodante dont l'objectif est le plein emploi et une cible moyenne d'inflation de 2%.

Le dollar est donc reparti à la baisse face aux autres devises et l'or profite de ce repli du billet vert pour rebondir vers 1950\$ l'once.

En Europe, les mesures ultra accommodantes qu'avait pris la BCE depuis le début de la pandémie, se montrent efficaces contre la volatilité des marchés financiers et assurent des bonnes conditions de financement aux acteurs économiques.

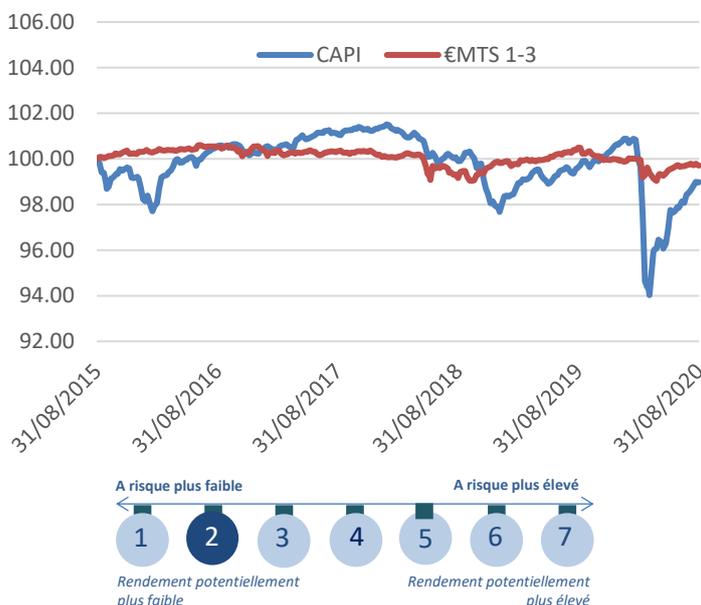
Par conséquent, les primes de risque se sont détendues en fin de mois et les taux d'intérêt ont entamé une légère remontée comme en témoigne le 10 ans allemand qui passe de -0.55% à -0.40%.

Dans l'ensemble, les résultats du T2 et du S1 annoncés par la plupart des sociétés sont évidemment en baisse, mais plutôt meilleurs que prévus.

Compte tenu de la période estivale, nous n'avons fait que très peu d'opérations sur le marché secondaire comme celui du primaire.

Le fonds gagne 0.47% au mois d'août.

Performance sur 5 ans



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 31 AOUT 2020)

Principaux émetteurs :

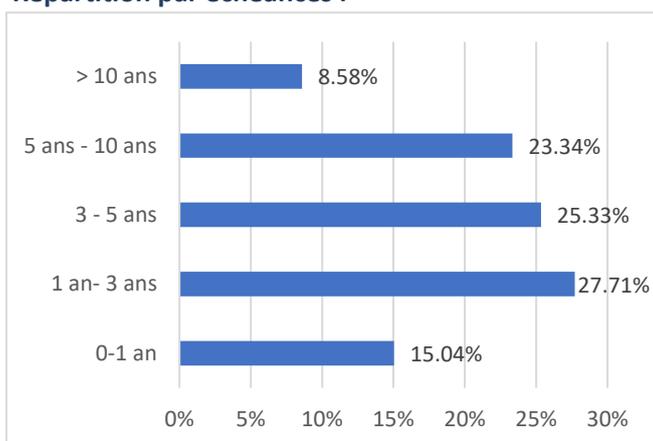
(en pourcentage de l'actif)

1	CREDIT AGRICOLE	8.87%
2	BPCE	5.03%
3	CASINO GUICHARD	4.44%
4	LA FONCIERE VERTE	2.91%
5	KLESIA PREVOYANCE	2.54%

Principaux mouvements :

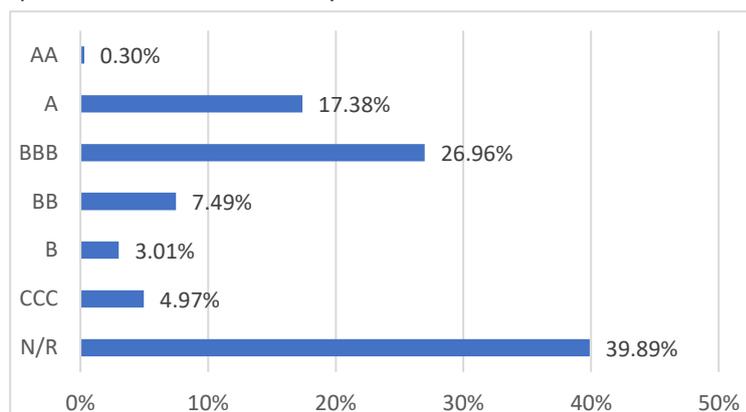
Achats		Ventes	
OCEA 7%	1 200 K€	BPCE 3.85%	700 K€
		25/06/2026	
CREDIT AGRICOLE	600 K€	CREDIT AGRICOLE	700 K€
2.85%	27/04/26	2.5%	22/12/2026

Répartition par échéances :

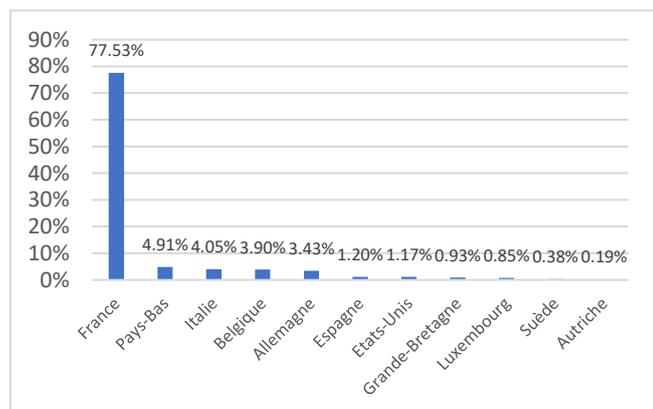


Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)

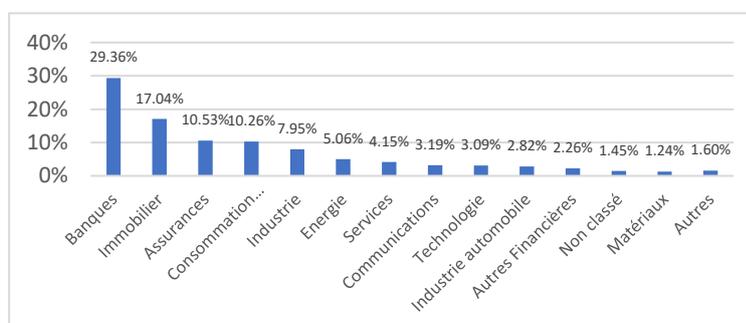


(hors OPCVM et trésorerie)



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

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 Août 2020 :

- Actif net :	46 219 955.40 €
- VL Part I :	1 151 447.23 €

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

Performances annuelles :

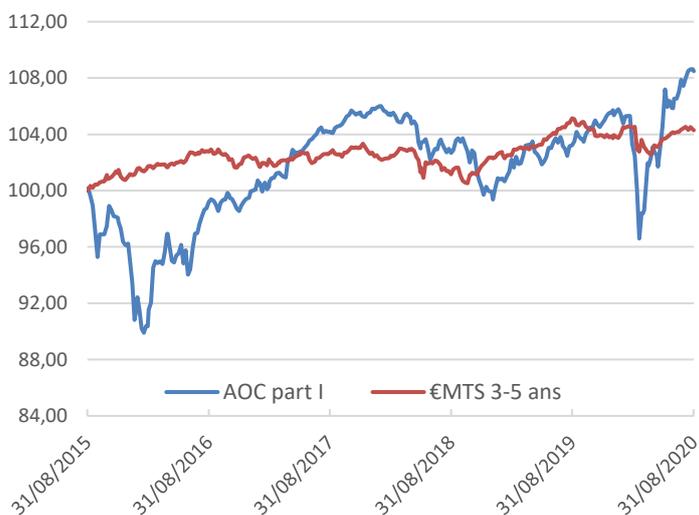
	AOC Part I	€MTS (3-5 ans)	Ecart
2020	+2.60%	+0.54%	+2.06%
2019	+5.80%	+1.34%	+4.46%
2018	-5.31%	-0.24%	-5.07%
2017	+6.07%	+0.14%	+5.93%
2016	+3.40%	+1.46%	+1.94%
2015	-5.18%	+1.39%	-6.57%
2014	+2.05%	+5.93%	-3.88%
2013 part P	+7.00%	+2.32%	+4.67%

Analyse du risque :

Sensibilité	2.66%
Durée de vie moyenne (hors perps)	7.81 années
Taux actuariel moyen (hors couvertures)	2.30%
Ratio de Sharpe (1 an)	0.62
Volatilité (1 an)	7.45%

Performance sur 5 ans

(durée minimale de placement recommandée)



Performances glissantes :

	AOC Part I	€MTS (3-5 ans)	Ecart
1 mois	+0.95%	-0.13%	+1.08%
6 mois	+4.99%	-0.16%	+5.15%
1 an	+5.09%	-0.80%	+5.89%
3 ans	+4.14%	+1.53%	+2.62%
5 ans	+8.47%	+4.29%	+4.18%



Jan DE CONINCK



Ce mois d'août 2020 est marqué par la hausse des marchés actions, avec des records historiques pour les indices américains, menés principalement par le secteur technologique. A noter cependant, le retard des indices de la vieille Europe, plombés par les valeurs financières qui souffrent du maintien à un niveau bas des taux d'intérêt. Nous retiendrons également, la baisse du dollar contre euro, qui tutoie les 1.20.

Tout cela est dû à l'action des banques centrales, plus que jamais à la manœuvre. La FED a bien précisé en fin de mois, que désormais, elle retiendrait une moyenne de l'inflation, et non plus un taux à l'instant T. Les taux courts resteront donc bas pour une période indéterminée. Néanmoins nous avons constaté, au cours de ce mois, une remontée des taux longs souverains, initiée par les bonnes statistiques économiques, et ce toujours dans un contexte de pandémie.

A la fin du mois d'août, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.40%, l'OAT à -0.10%, l'Italie à 1.09%, l'Espagne à 0.40%, le Portugal à 0.41%.

Le crédit suit le mouvement, avec des resserrements de spread sur l'ensemble de la courbe du court terme au long terme.

Ce contexte de marché est favorable au fonds Alcis Alpha Obligations Crédit qui progresse ce mois de +0.95% et affiche une performance positive de +2.60% depuis le début de l'année.

Ces résultats sont le fruit de la politique de gestion menée entre les mois de mars et de mai, avec des renforcements principalement sur la zone BBB et sur des maturités de 7 à 12 ans.

Nous pensons que ce segment de marché garde un potentiel de surperformance, avec par exemple un renforcement sur Airbus 2040 ce mois-ci à 2.07% de taux actuariel soit près de 2% de plus que le taux sans risque bancaire.



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

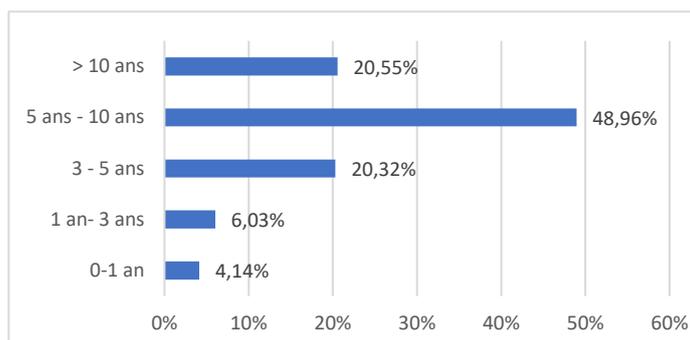
1	TOTAL	6.96%
2	AXA	6.86%
3	TIKEHAU CAPITAL	4.43%
4	VOLKSWAGEN	4.22%
5	BANK OF AMERICA	3.77%

Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
AIRBUS 3.75%	400 K€	ZURICH 1.875%	500 K€
09/06/2040		09/2050 call 2030	

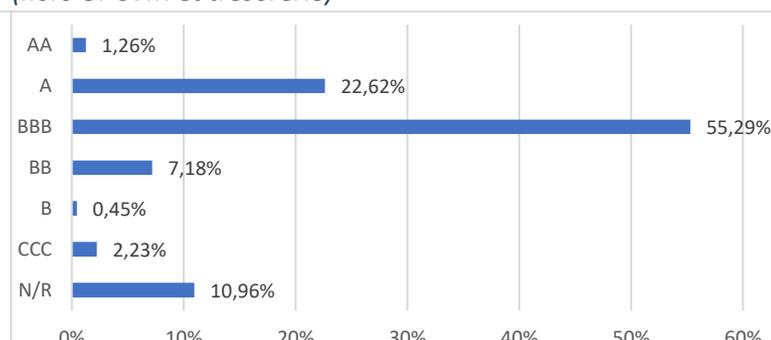
Répartition par échéances :

(hors OPCVM et trésorerie)



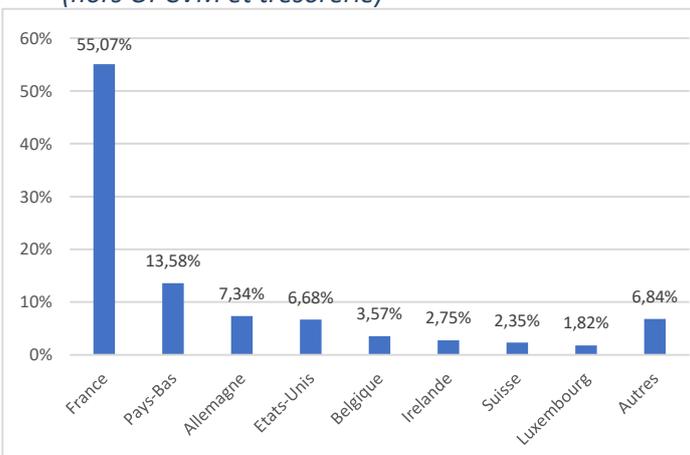
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)

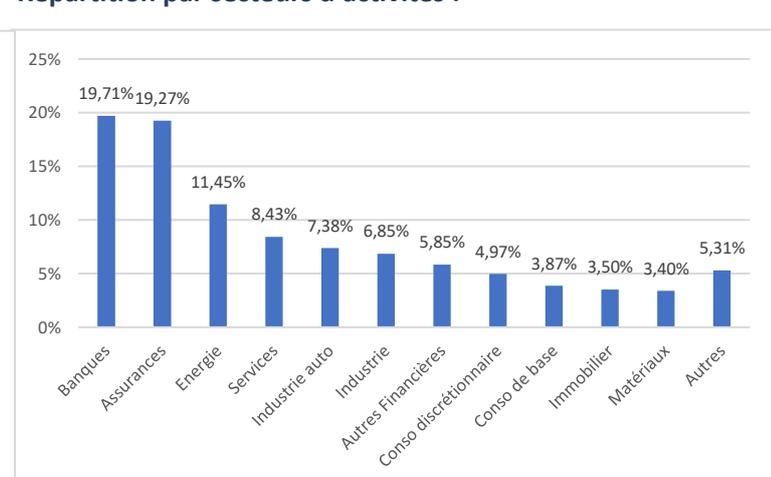


Répartition par zones géographiques :

(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) ALALOBFC FP

(Part I) ALALOCIF 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

Août 2020 (données au 31/08/2020)

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 Août 2020 :

- Actif net :	56 423 348.10 €
- VL :	10 280.84 €
- VL d'origine :	10 000 €

Classification AMF : Obligations et autres titres de créances internationaux

Performances glissantes :

	SUB	EONIA+3%	Ecart
1 mois	+0.89%	+0.21%	+0.68%
6 mois	-4.66%	+1.28%	-5.94%
1 an	+0.38%	+2.56%	-2.18%
3 ans	+2.21%	+8.03%	-5.82%

Analyse du risque :

Sensibilité	3.33%
Durée de vie moyenne	6.54
Taux actuariel moyen	2.15%
Ratio de Sharpe (1 an)	-0.01
Volatilité (1 an)	6.55%

Performances annuelles :

	SUB	EONIA+3%	Ecart
2020	-2.90%	+1.69%	-4.59%
2019	+11.59%	+2.61%	+8.98%
2018	-6.63%	+2.65%	-9.28%
2017	+1.62%	+1.36%	+0.25%

Commentaire de gestion :

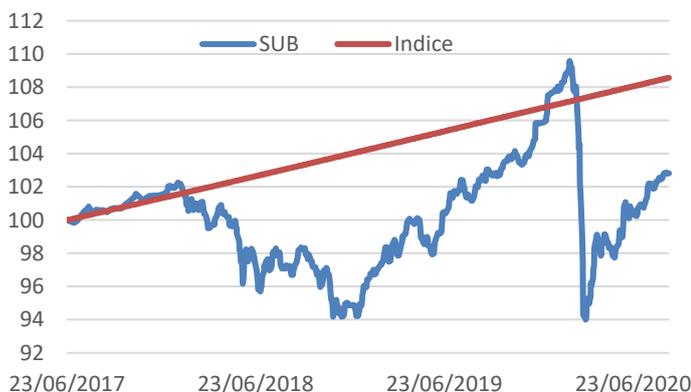


Dahlia Marteau



Le mois d'août a été plutôt favorable aux marchés risqués avec une hausse de 3.09% de l'indice Eurostoxx 50 et un resserrement des spreads de 54 pb sur l'indice Itraxx Crossover à 321pb et de 25 pb pour les subordonnées financières à 128pb. Parallèlement les taux se sont légèrement tendus dans le sillage de bons chiffres macro-économiques qui pointent vers une reprise plus dynamique qu'anticipé initialement. Le 10 ans allemand s'affiche ainsi à -0.40, le français à -0.10%, l'italien à 1.09% et l'espagnol à 0.41%. La FED réitère son biais accommodant, indiquant que les taux resteraient bas, y compris avec une inflation légèrement supérieure à 2%.

Performance depuis création



Les résultats du deuxième trimestre des banques ont révélé des niveaux de CET1 supérieurs aux attentes. Le coût du risque, qui reflète les provisions passées sur les prêts sains, a doublé entre fin 2019 et le premier semestre 2020 pour refléter l'augmentation des risques lié à la pandémie, et les banques s'attendent à passer peu de provisions supplémentaires au deuxième semestre, si de nouvelles mesures de confinement ne sont pas mises en place. Par ailleurs, la BCE semble approuver une consolidation du secteur bancaire. Caixabank et Bankia ont annoncé des pourparlers en vue d'une fusion. Après l'acquisition d'UBI, Intesa rechercherait des cibles potentielles dans la gestion d'actifs. Ces nouvelles permettent aux subordonnées bancaires de s'afficher en hausse sur le mois. Notons particulièrement la hausse des obligations legacy Tier 1, qui rattrapent partiellement leur retard. Du côté des assurances, le resserrement des spreads se poursuit également, tandis que les résultats du T2 s'avèrent bien orientés.



Dans ce contexte le fonds DBSUB progresse de 0.89%. Nous sommes totalement investis et ne couvrons pas le risque de taux. Notre sensibilité taux est de 3.33% et le taux actuariel moyen du portefeuille est de 2.15%.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 31 AOUT 2020)

Principaux émetteurs :

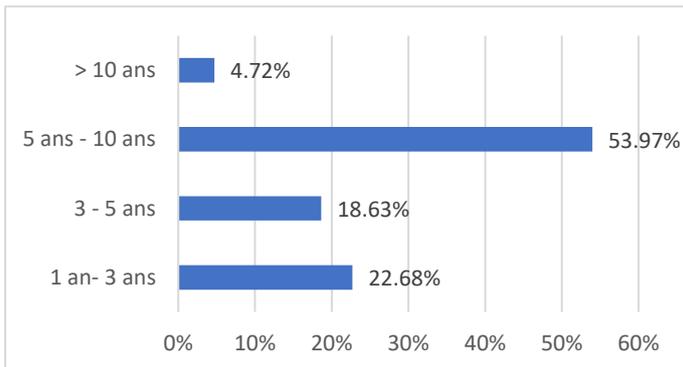
(en pourcentage de l'actif)

1	BNP PARIBAS	9.71%
2	AGEAS	8.24%
3	ROTSCHILDS C. FIN.	7.67%
4	CREDIT AGRICOLE	5.69%
5	CNP ASSURANCES	4.58%

Principaux mouvements :

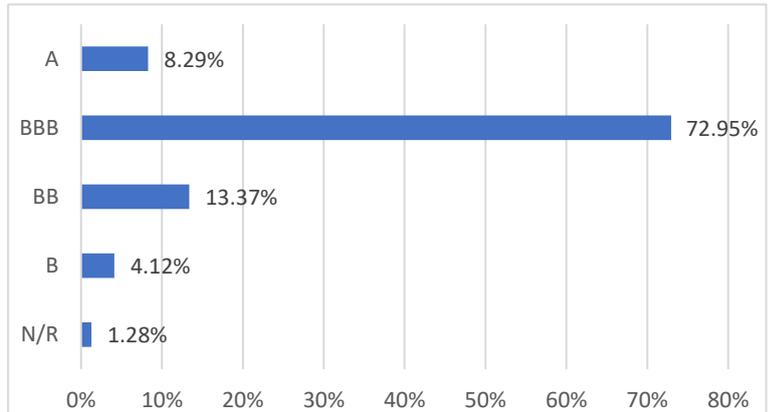
Achats	Ventes

Répartition par échéances :



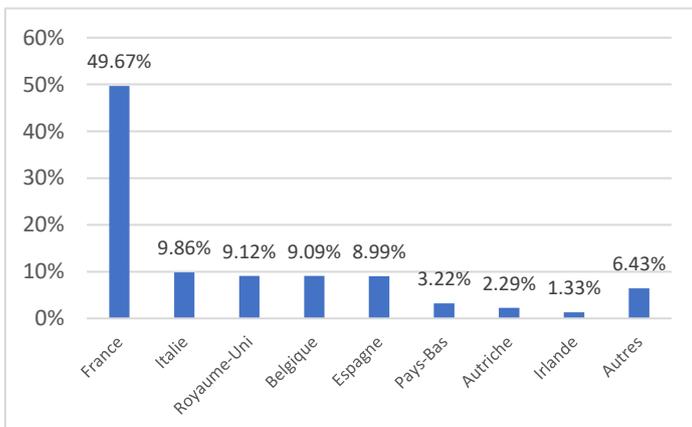
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)



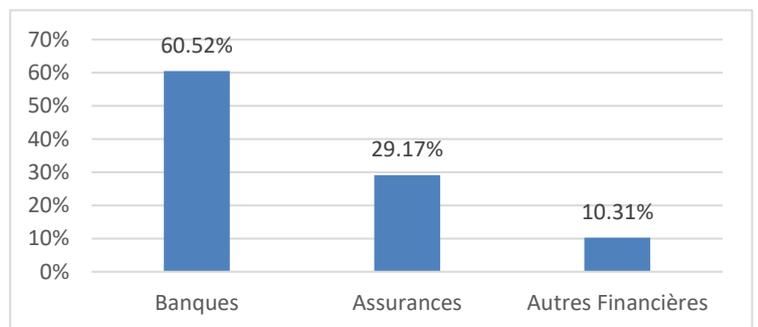
Répartition par zones géographiques :

(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

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 FONDS

AOUT 2020

Actif net (au 31/08/20)

20 278 512.79 €

VL Part I (au 31/08/20)

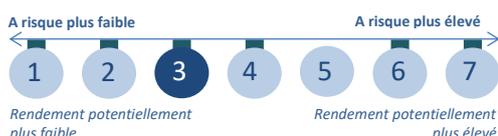
105.9170 €

Performances annuelles :

	DTDY
2020	+1.25%
2019	4.03%
2018	-2.36%
2017	5.69%
2016	6.90%
2015	-8.84%

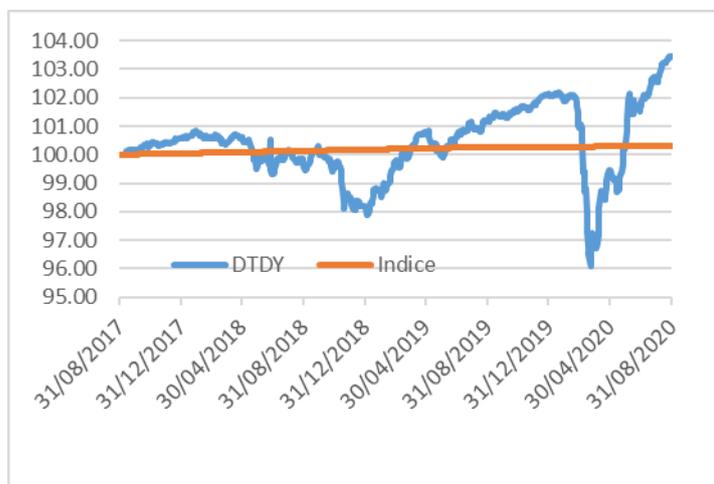
Performances glissantes :

	DTDY
1 mois	+0.85%
6 mois	+2.38%
1 an	+2.20%
3 ans	+3.43%
Création	+5.92%



Performance sur 3 ans

(durée minimale de placement recommandée)



Classification : Obligations et autres titres de créances libellés en Euros

Analyse du risque :

Sensibilité	1.74 %
Durée de vie moyenne	4.34 années
Taux actuariel moyen (hors couvertures)	1.73 %
Ratio de Sharpe (1 an)	+0.49
Volatilité (1 an)	3.52 %

Commentaire de gestion :



Jan DE CONINCK

Ce mois d'août 2020 est marqué par la hausse des marchés actions, avec des records historiques pour les indices américains, menés principalement par le secteur technologique. A noter cependant, le retard des indices de la vieille Europe, plombés par les valeurs financières qui souffrent du maintien à un niveau bas des taux d'intérêt. Nous retiendrons également, la baisse du dollar contre euro, qui tutoie les 1.20.

Tout cela est dû à l'action des banques centrales, plus que jamais à la manœuvre. La FED a bien précisé en fin de mois, que désormais, elle retiendrait une moyenne de l'inflation, et non plus un taux à l'instant T. Les taux courts resteront donc bas pour une période indéterminée. Néanmoins nous avons constaté, au cours de ce mois, une remontée des taux longs souverains, initiée par les bonnes statistiques économiques, et ce toujours dans un contexte de pandémie.

A la fin du mois d'août, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.40%, l'OAT à -0.10%, l'Italie à 1.09%, l'Espagne à 0.40%, le Portugal à 0.41%. Le crédit suit le mouvement, avec des resserrements de spread sur l'ensemble de la courbe du court terme au long terme.

Ce contexte de marché est favorable au compartiment Dom Trésorerie Dynamique qui progresse de +0.85% sur le mois et affiche ainsi +1.25% depuis le début de l'année.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 31 AOUT 2020)

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

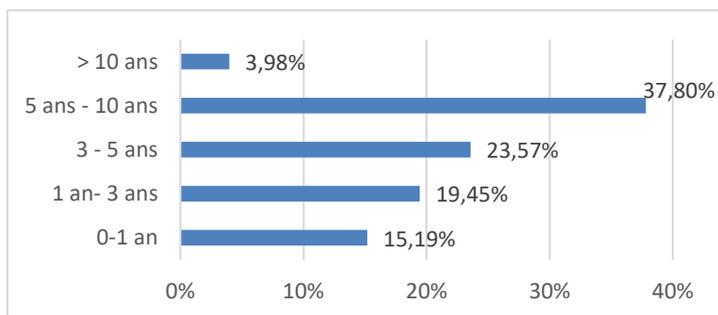
1	BFCM	6.95%
2	BNP	5.07%
3	RCI	4.66%
4	LA BANQUE POSTALE	4.65%
5	TIKEHAU	4.22%

Principaux mouvements : (Août 2020)

Achats	Ventes		
	AIRBUS	1.625%	600 K€
	07/04/2025		
	ZURICH FIN	1.87%	500 K€
	17/09/2050		

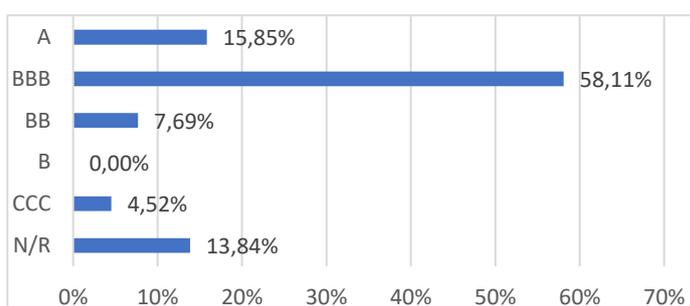
Répartition par échéances :

(hors OPCVM et trésorerie)



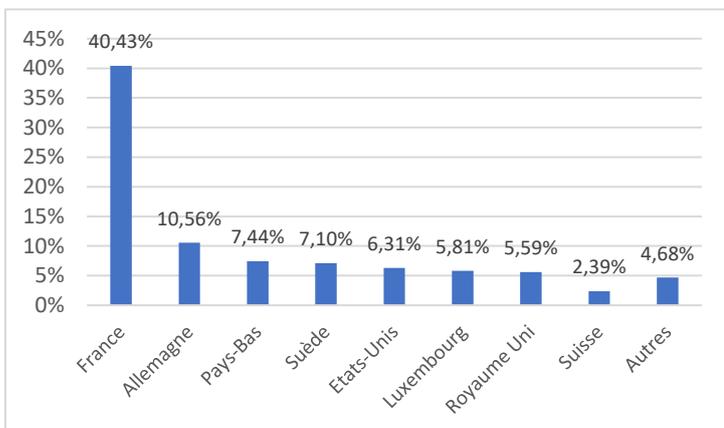
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)

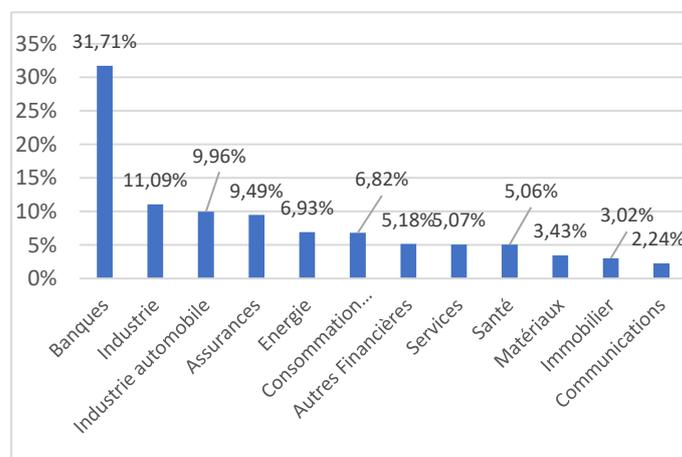


Répartition par zones géographiques :

(hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par secteurs d'activités :



Caractéristiques du fonds

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 Petercam Luxembourg

Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Luxembourg

Août 2020 (données au 31/08/2020)

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 août 2020 :

- Actif net : **39 447 331.88 €**
- VL Part I : **1 048.69 €**
- VL Part C : **103.60 €**
- Nombre de lignes : **61**

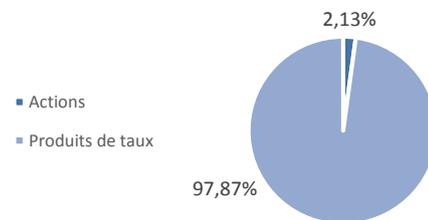
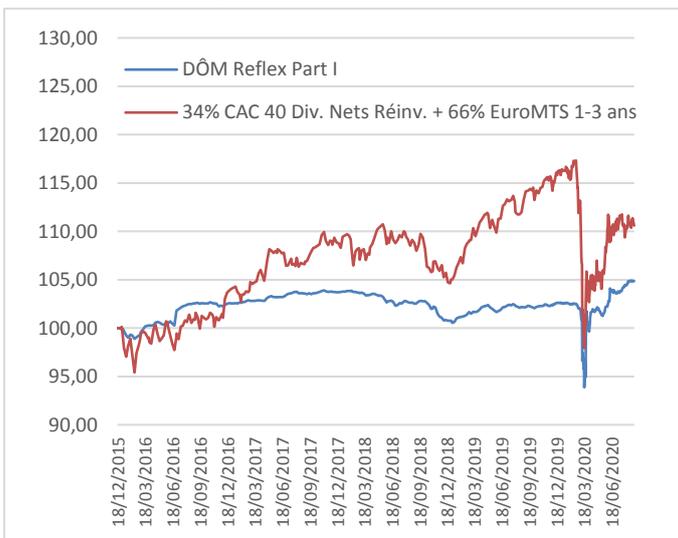
Classification AMF : Diversifié

Sensibilité Taux	2.36%
Taux actuariel	0.96%
Durée de vie moyenne	2.78 années
Volatilité	6.57%

Performances glissantes :

	DÔM Reflex Part I	Indice Composite	Ecart
1 mois	+0.45%	+1.10%	-0.64%
6 mois	+2.79%	-1.17%	+3.96%
2020	+2.19%	-4.51%	+6.70%
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	+4.87%	+10.59%	-5.72%

Performance depuis la création *



Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK et Michel KERMORGANT

Ces mois d'août 2020 est marqué par la hausse continue des marchés actions, avec des records historiques pour les indices américains, menés principalement par le secteur technologique. A noter cependant, le retard des indices de la vieille Europe, plombés par les valeurs financières qui souffrent du maintien à un niveau bas des taux d'intérêt. Nous retiendrons également, la baisse du dollar contre euro, qui a atteint 1.20. Comme disait un grand argentier américain : « c'est notre monnaie, c'est votre problème ». En effet les sociétés exportatrices pourraient en souffrir.

Tout cela est dû à l'action des banques centrales, plus que jamais à la manœuvre. La FED a bien précisé en fin de mois, que désormais, elle retiendrait une moyenne de l'inflation, et non plus un taux à l'instant T. les taux courts resteront donc bas pour une période indéterminée. Néanmoins nous avons constaté, au cours de ce mois, une remontée des taux longs souverains, initiée par les bonnes statistiques économiques, et ce toujours dans un contexte de pandémie.

A la fin du mois d'août, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.40%, l'OAT à -0.10%, l'Italie à 1.09%, l'Espagne à 0.40%, le Portugal à 0.41% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 1.08%.

Nous avons maintenu notre politique de gestion qui consistait à privilégier la prudence, en laissant notamment une poche de liquidités relativement importante, environ 15% de l'actif. La structure du portefeuille pour sa partie obligataire 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 d'août nous avons toujours une légère position actions sur les futures CAC. Nous avons également maintenu 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 d'août 2020 de +0.45%. Sa performance depuis le début de l'année ressort à +2.19% et elle est depuis sa création à +4.87%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin août à 0.96%.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

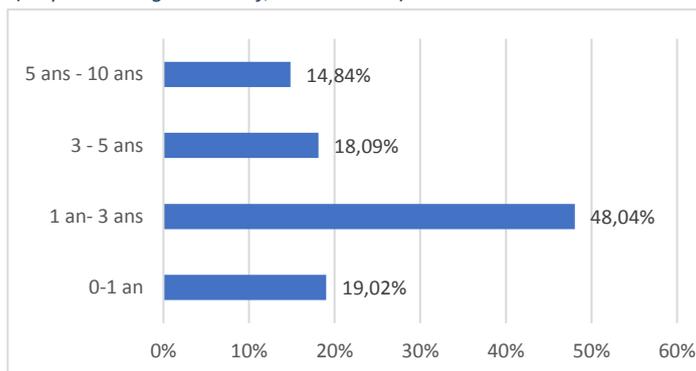
1	RENAULT	8.20%
2	FCA BANK	5.37%
3	VOLKSWAGEN	5.15%
4	BNP	4.34%
5	RABOBANK	2.74%

Principaux mouvements :

Achats	Ventes
Banco Sabadell 1.625% 07/03/2024	500k

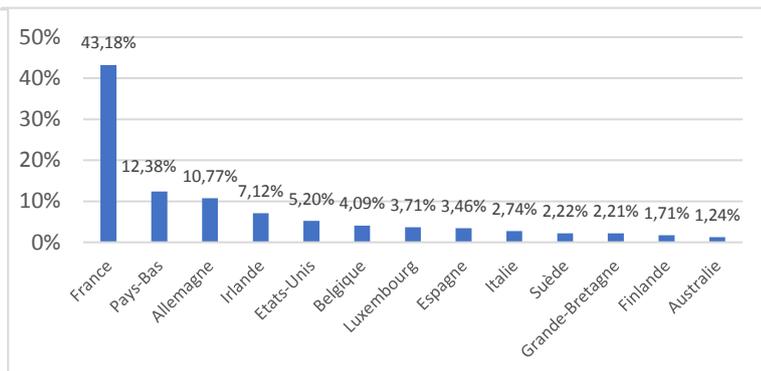
Répartition du portefeuille par échéances :

(en pourcentage de l'actif, hors OPCVM)



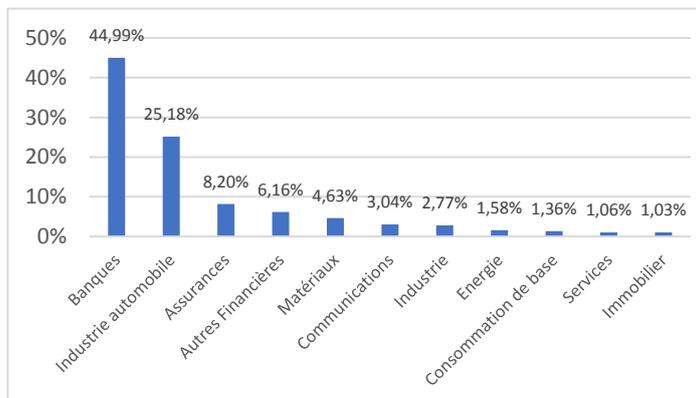
Répartition du portefeuille obligataire par zones géographiques :

(en pourcentage du portefeuille investi)



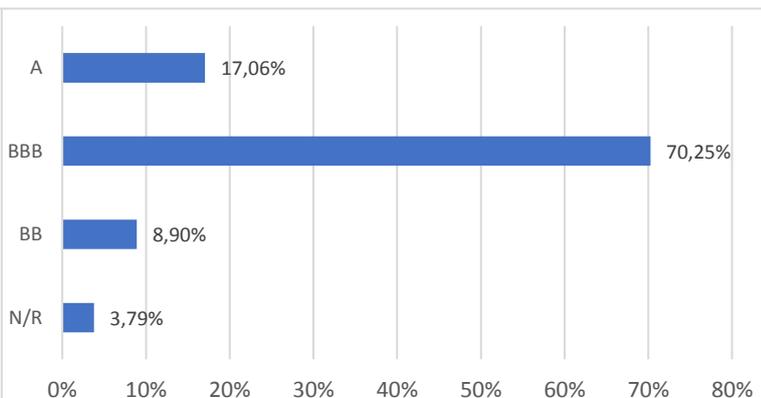
Répartition du portefeuille obligataire par secteurs d'activités :

(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

AOÛT 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 août 2020 :

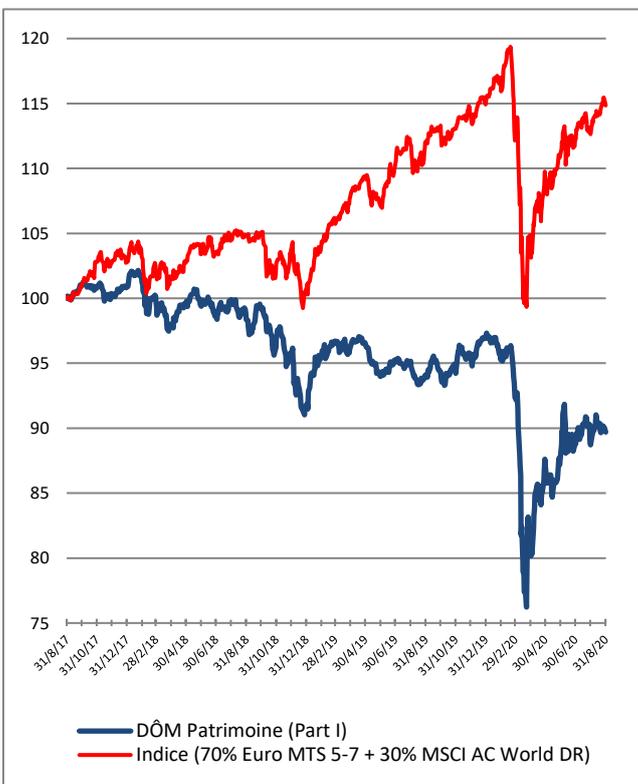
- Actif net : **7 942 127€**
- VL : **97 007.28 €**

Performances glissantes :

	Part I	Indice*
1 mois	+1.11%	+1.96%
3 mois	+2.91%	+3.63%
2020	-7.51%	-0.08%
1 an	-4.64%	+2.54%
Création	-2.99%	+81.08%
Volatilité*	13.71%	11.43%
Perf/Volat.**	-0.33	0.22

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

Performance sur 3 ans glissants



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

Classification AMF : Mixte

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



Le mois écoulé fut assez calme en Europe mais très haussier aux US.

La seule nouvelle est le discours de la Fed en fin de mois mettant plus en avant des objectifs d'inflation dans sa démarche.

Globalement, les cycliques ont un peu mieux performé sur le mois.

Au final, le S&P 500 s'apprécie de +7.19% en USD, 5.82% en EUR alors que le Stoxx 600 grimpe de +3.08%.

L'exposition action est passée de 32 à 30% en fin de mois. Nous avons baissé le poids sur les futures mais légèrement augmenté en titres-vifs.

Côté obligations, nous avons été remboursés sur **VW 08-2020 (\$)**. Le fonds a acheté **VW 5 1/8 call 23 (EUR)**, **Unibail CV 0% 21**, et **Barrick Gold 5 3/4 2043 (\$)**.

La sensibilité a augmenté à +1.85 contre +0.10 par le biais de futures.

Le fonds a renforcé ses positions sur **AB Inbev**, **General Electric**, **Arcelor Mittal**, **Centrica**.

Le fonds sur le mois s'apprécie de +1.11%. Sur un an, le fonds est en baisse de -4.64% pour une volatilité à 13.71%.

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.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 31 AOÛT 2020)

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

1	US 1.5% 2030	3.41%	4	BNP TV 24	2.53%
2	OATi 0.1% 2028	2.82%	5	EDP 5.25% 21 (\$)	2.14%
3	VW TV 24	2.55%	6	Lloyds 6.5% 0920	2.11%

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

1	Engie	0.84%	4	Freeport McMoran	0.69%
2	Total	0.79%	5	Weyerhaeuser	0.64%
3	Carrefour	0.78%	6	BASF	0.59%

Sensibilité Taux et Expositions actions :

Sensibilité Taux	1.85
Exposition Actions nette	30%
% Investi en OPCVM	10.1%
% Investi en Lignes directes	89.9%

OPCVM : (en pourcentage de l'actif)

DÔM Alpha 40	5.07%
Placeuro Gold Mines	4.16%

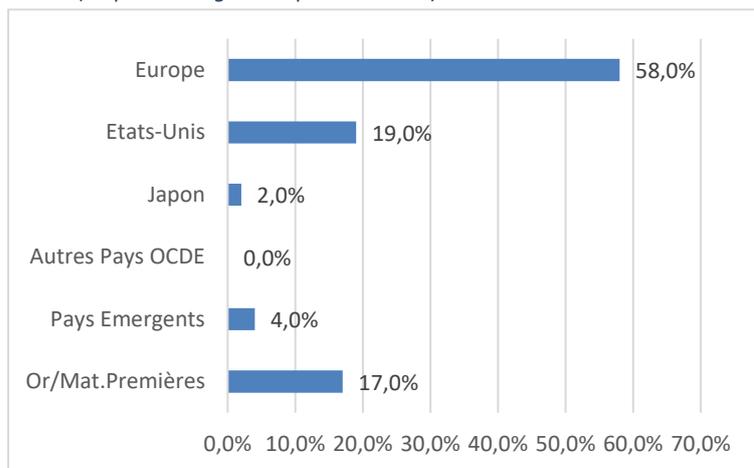
Allocation d'actifs fin Août 2020 : (en pourcentage de l'actif)

Actions Internationales	32%
Dérivés actions	-2%
Obligations	49%
Dérivés Taux	-8%

Diversifiés	5%
Devises	7%
Monétaires	0%
Liquidités Hors dérivés	7%

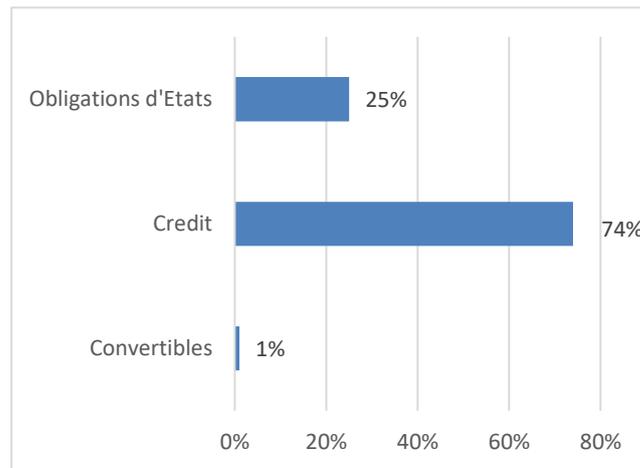
Répartition de la poche actions :

(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

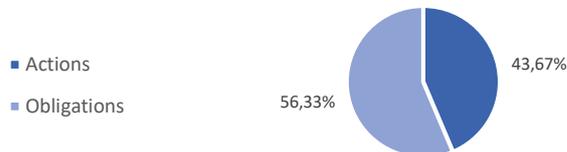
AOÛT 2020

Au 31 Août 2020 :

- Actif net :	117 819 930.32 €
- VL Part F :	1 535.04 €
- VL Part C :	106.71 €
- VL Part I :	99.16 €
- VL Part A :	98.09 €

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	-1.95%	-4.05%	+2.10%
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)	26.73 %
Sensibilité (poche taux)	-2.12 %

Performances glissantes

	ESK Part C	50% €Stoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
1 mois	+2.98%	+1.47%	+1.51%
6 mois	+5.92%	+0.83%	+5.08%
1 an	+5.41%	-0.57%	+5.99%
3 ans	-1.83%	+6.06%	-7.89%
5 ans	+6.36%	+15.22%	-8.86%

Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK



Ce mois d'août 2020 est marqué par la hausse des marchés actions, avec des records historiques pour les indices américains, menés principalement par le secteur technologique. A noter cependant, le retard des indices de la vieille Europe, plombés par les valeurs financières qui souffrent du maintien à un niveau bas des taux d'intérêt. Nous retiendrons également, la baisse du dollar contre euro, qui tutoie les 1.20.

Tout cela est dû à l'action des banques centrales, plus que jamais à la manœuvre. La FED a bien précisé en fin de mois, que désormais, elle retiendrait une moyenne de l'inflation, et non plus un taux à l'instant T. Les taux courts resteront donc bas pour une période indéterminée. Néanmoins nous avons constaté, au cours de ce mois, une remontée des taux longs souverains, initiée par les bonnes statistiques économiques, et ce toujours dans un contexte de pandémie.

A la fin du mois d'août, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.40%, l'OAT à -0.10%, l'Italie à 1.09%, l'Espagne à 0.40%, le Portugal à 0.41%.

Le crédit suit le mouvement, avec des resserrements de spread sur l'ensemble de la courbe du court terme au long terme.

Ce contexte de marché est favorable au fonds ESK Exclusif qui progresse de **+2.98%** sur le mois et réduit ainsi, dans le contexte de crise sanitaire que nous connaissons, sa perte depuis le début de l'année 2020 à **-1.95%**

Les indicateurs de risque du fonds (part action, sensibilité taux) restent relativement stables sur le mois.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	TOTAL	6.05%
2	RENAULT	5.55%
3	SCOR	4.25%
4	RWE	3.87%
5	AXA	3.54%

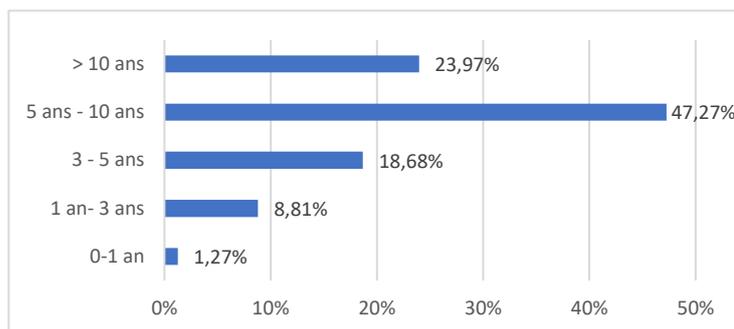
Principales lignes actions :

(en pourcentage de l'actif)

1	SANOFI	1.82%
2	DANONE	1.65%
3	BNP	1.57%
4	RICHEMONT	1.52%
5	RENAULT	1.47%

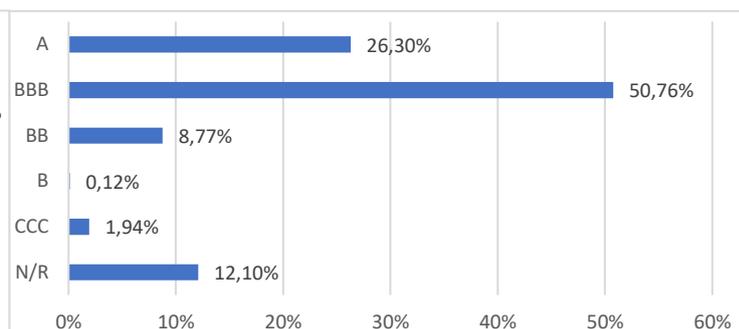
Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



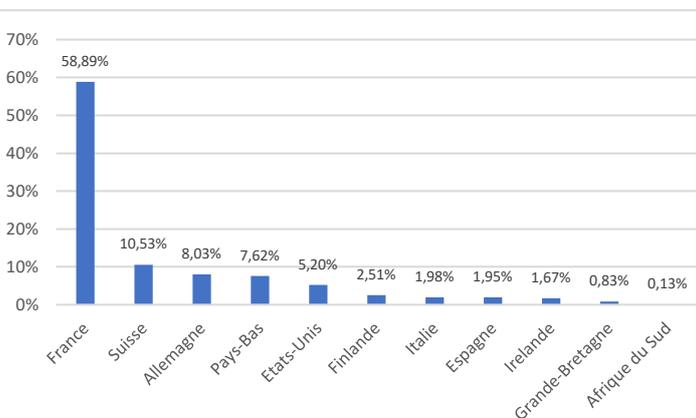
Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



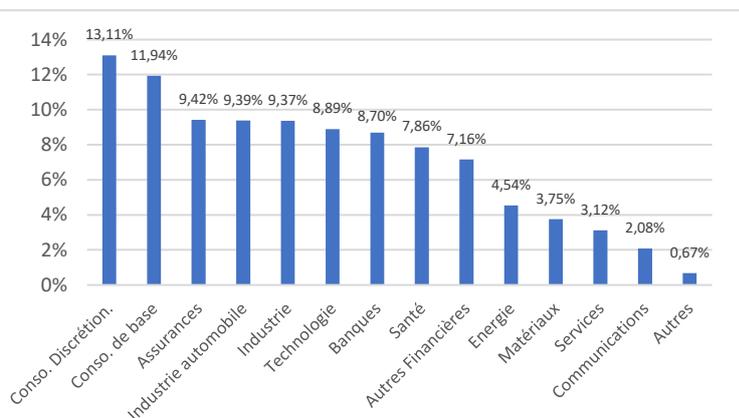
Répartition par zones géographiques :

(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

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.

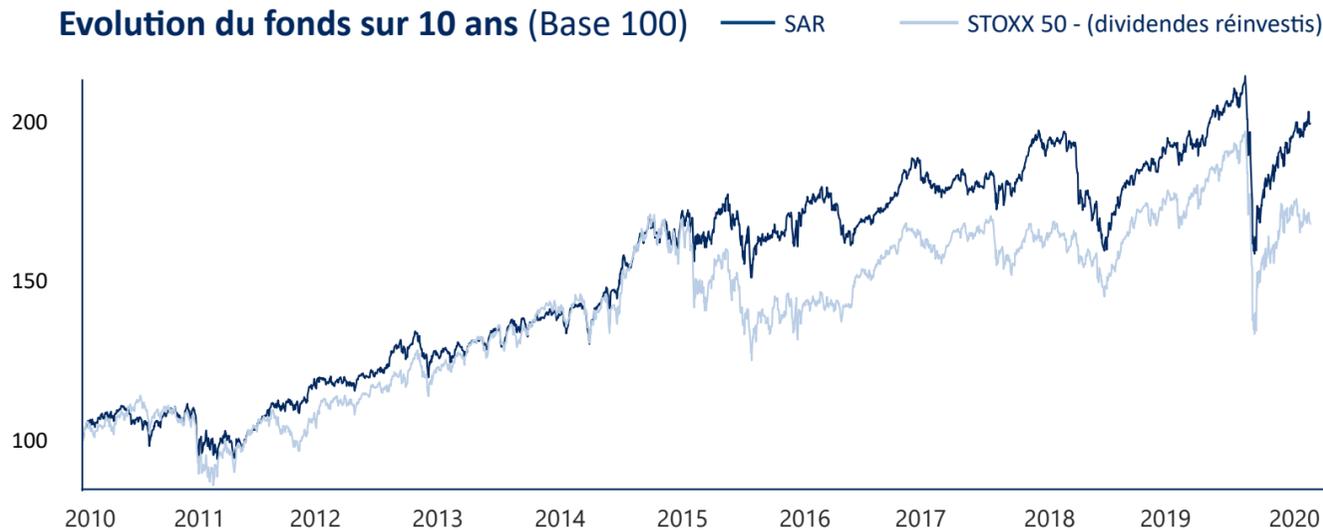
Commentaire de gestion



Philippe JOLY, CIIA

Malgré la dégradation de la situation épidémiologique, les marchés actions mondiaux ont nettement progressé durant le mois écoulé, l'indice MSCI World effaçant ses pertes du 2ème trimestre et enregistrant même un nouveau plus haut historique. Une nouvelle fois, les marchés américains creusent l'écart : +7% pour le S&P500, +9.6% pour l'indice Nasdaq, creusant ainsi l'écart une nouvelle fois avec l'Europe. Cette formidable vigueur des indices américains se caractérise par une disparité de performance massive au bénéfice des icônes technologiques (Tesla, Apple, Microsoft...) dont la pondération atteint des niveaux record. Sans doute la conséquence d'une politique monétaire ultra-accommodante maintenue dans la durée sans équivoque, cette progression des cours s'effectue par expansion de multiples plutôt que suite à des révisions en hausse des perspectives bénéficiaires des entreprises. Comme en témoigne la stabilité des indices de volatilité implicite sur des niveaux bas, les investisseurs ne semblent pas s'en inquiéter. La devise américaine poursuit son affaiblissement face à l'Euro, affichant désormais un repli de 6.5% depuis le début de l'année. Par secteur, le secteur santé affiche la plus mauvaise performance, affecté par le démarrage de la campagne présidentielle américaine ainsi que cette faiblesse du billet vert.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	2,21 %	1,66 %
1er janvier	-2,62 %	-11,21 %
1 an	2,30 %	-3,21 %
3 ans	12,10 %	6,57 %
5 ans	21,51 %	11,63 %
Création	93,47 %	83,27 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	18,35 %	13,72 %	13,50 %
Volatilité de l'indice	26,09 %	17,69 %	17,58 %
Ratio de Sharpe	0,10	0,26	0,25
β Beta	0,63		



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

1 934,65

Encours de l'OPCVM

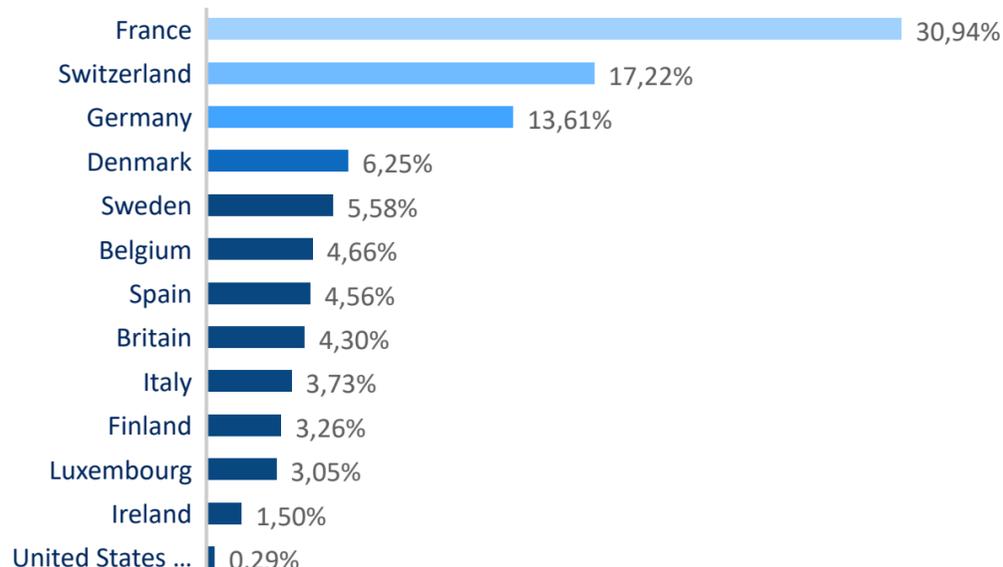
110 195 026,48

Caractéristiques du fonds

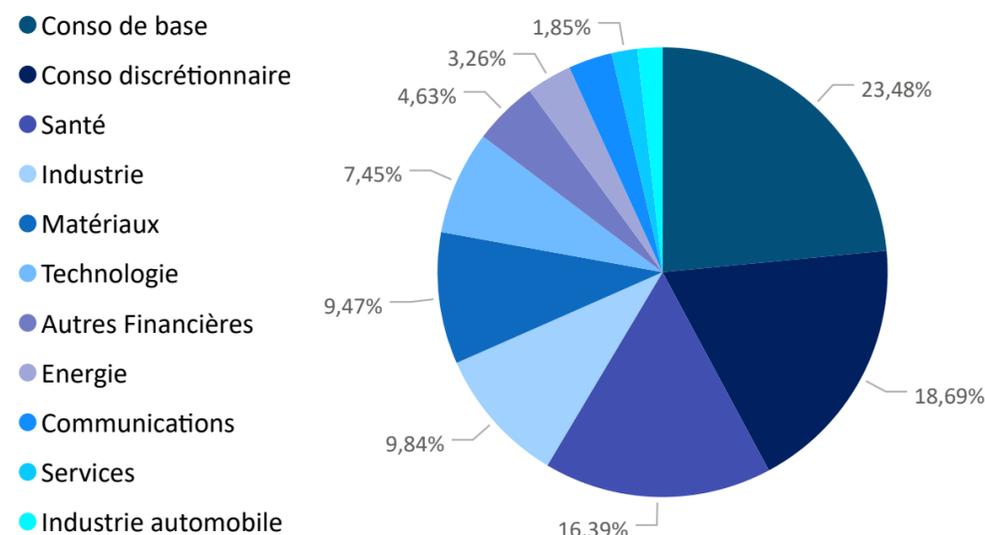
Commission de souscription : 1% TTC max
 Commission de rachat : Néant
 Commission de surperformance : 12% TTC de la performance annuelle du FCP au-delà de 7%
 Frais de Gestion annuels : 2,40% TTC max
 Valorisation : Quotidienne
 Cut-off : Chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30
 Règlement : J+3
 Société de gestion : DÔM FINANCE
 n° d'agrément GP04000059
 Dépositaire : SGSA
 Valorisateur : SGSS

Création : 25 mai 2004
 Code ISIN : FR0010083634
 Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY
 Devise de cotation : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Indice de référence : Aucun
 Classification : FCP actions internationales
 Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
 Eligible au PEA : OUI

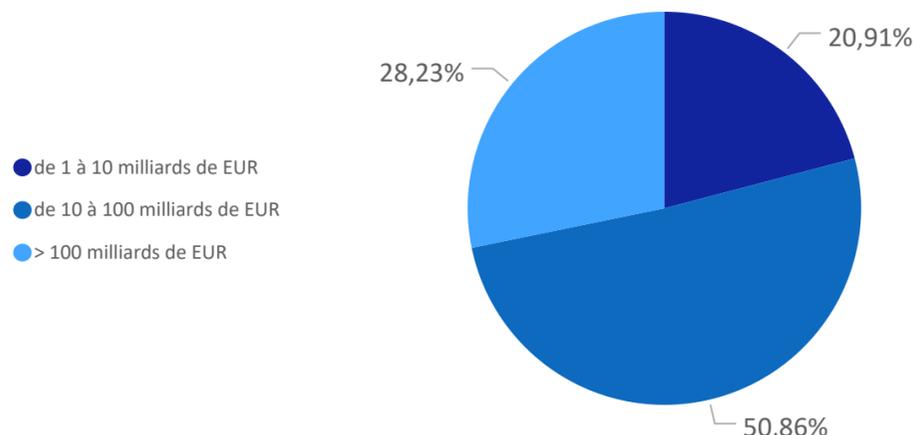
Répartition par pays



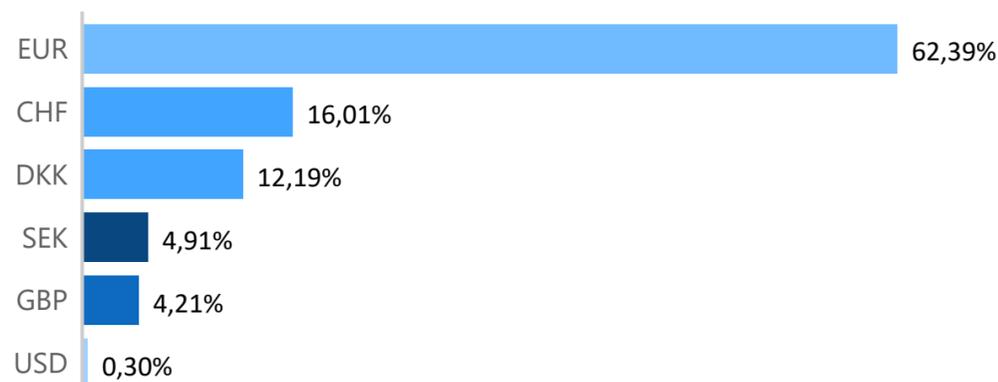
Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise



Profil du portefeuille

PER	34,01	Rendement moyen	1,32 %
Exposition actions / cash (%)	98,95 / 1,05	Capitalisation moyenne	53 825M €

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	GIVAUDAN	Matériaux	3,51
2	SAP	Technologie	3,38
3	ROYAL UNIBREW	Conso de base	3,35
4	AIR LIQUIDE	Matériaux	3,28
5	LOREAL	Conso discrétionnaire	3,27

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allégements
Sartorius AG	Lindt
Sika	Teamviewer AG
Indutrade	Kerry GROUP

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	EUROFINS	3,05	0,55
2	LOTUS BAKERIES	2,37	0,34
3	SARTORIUS	2,72	0,33
4	EMMI	2,18	0,25
5	KONE	3,26	0,21

Les moins bonnes contributions

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	BIOMERIEUX	1,84	-0,16
2	GRIFOLS	1,44	-0,13
3	ORPEA	1,83	-0,14
4	SANOFI	2,62	-0,12
5	SWEDISH MATCH	3,17	-0,08

Somme des 5 meilleures contributions : **1,68**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,70**

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances.

PER : Le rapport entre le cours d'une entreprise et son bénéfice après impôts, ramené à une action.

Il suffit, pour l'obtenir, de diviser l'un par l'autre;

Bêta : La sensibilité de l'OPCM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

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.

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

Malgré la dégradation de la situation épidémiologique, les marchés actions mondiaux ont nettement progressé durant le mois écoulé, l'indice MSCI World effaçant ses pertes du 2ème trimestre et enregistrant même un nouveau plus haut historique. Une nouvelle fois, les marchés américains creusent l'écart : +7% pour le S&P500, +9.6% pour l'indice Nasdaq, creusant ainsi l'écart une nouvelle fois avec l'Europe. Cette formidable vigueur des indices américains se caractérise par une disparité de performance massive au bénéfice des icônes technologiques (Tesla, Apple, Microsoft...) dont la pondération atteint des niveaux record. Sans doute la conséquence d'une politique monétaire ultra-accommodante maintenue dans la durée sans équivoque, cette progression des cours s'effectue par expansion de multiples plutôt que suite à des révisions en hausse des perspectives bénéficiaires des entreprises. Comme en témoigne la stabilité des indices de volatilité implicite sur des niveaux bas, les investisseurs ne semblent pas s'en inquiéter. La devise américaine poursuit son affaiblissement face à l'Euro, affichant désormais un repli de 6.5% depuis le début de l'année. Par secteur, le secteur santé affiche la plus mauvaise performance, affecté par le démarrage de la campagne présidentielle américaine ainsi que cette faiblesse du billet vert.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100) — SARI



Performances cumulées

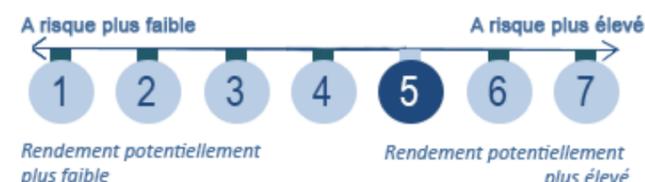
1 mois	4,19 %
1er janvier	6,20 %
1 an	8,14 %
3 ans	36,96 %
5 ans	52,10 %
Création	134,90 %

Indicateurs de risque

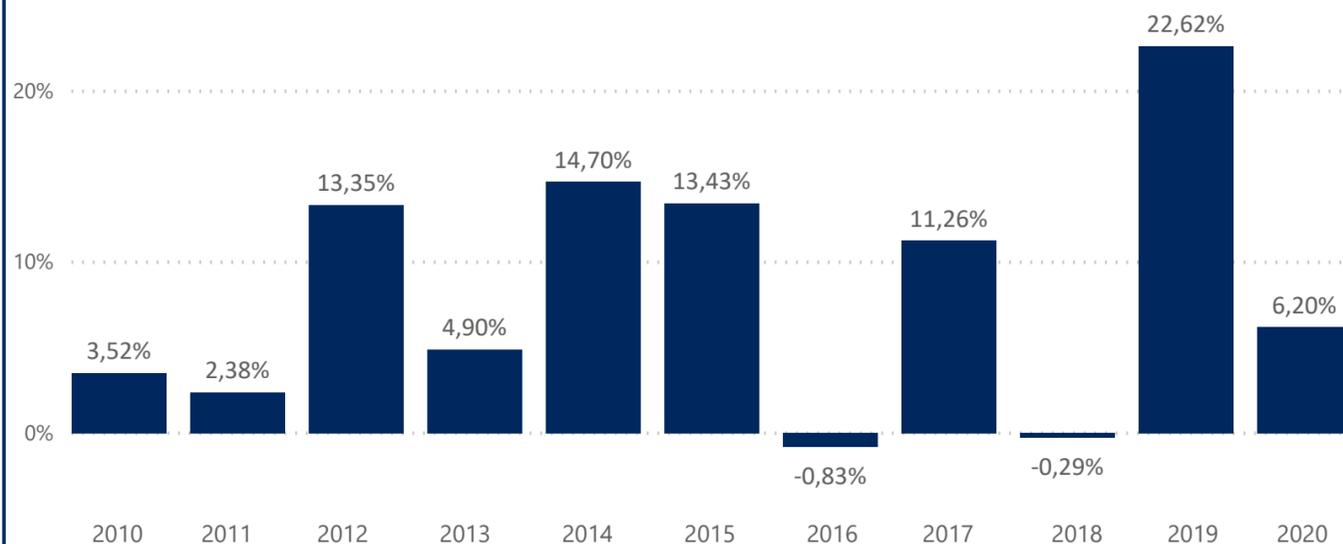
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	27,55 %	19,84 %	17,19 %
Ratio de Sharpe	0,28	0,54	0,48

Performances annualisées

5 ans	8,75 %
Création	10,79 %



Historique des performances annuelles



Valeur Liquidative

2 348,98

Encours de l'OPCVM

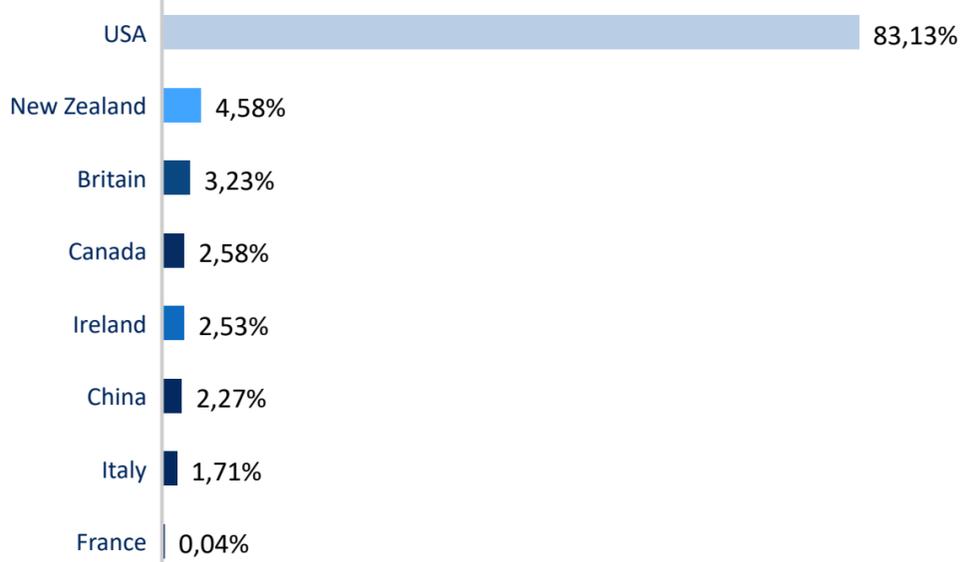
47 660 135,71

Caractéristiques du fonds

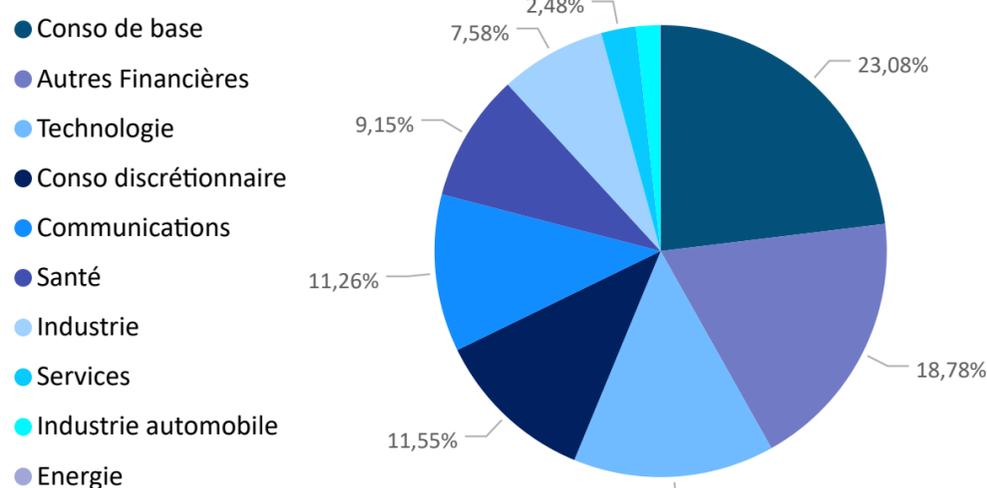
Création : 01 septembre 2010
Code ISIN : FR0010925933
Code Bloomberg : SPSLARI FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : NON
Commission de souscription : 1% TTC max

Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 15% TTC de la performance annuelle du FCP au-delà de 7%
Frais de Gestion annuels : 2.40% TTC de l'actif net moyen
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 : SGSA
Valorisateur : SGSS

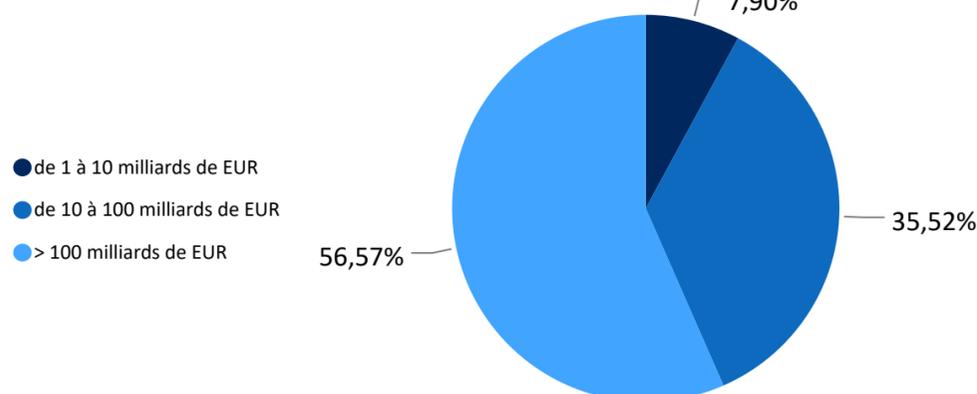
Répartition par pays



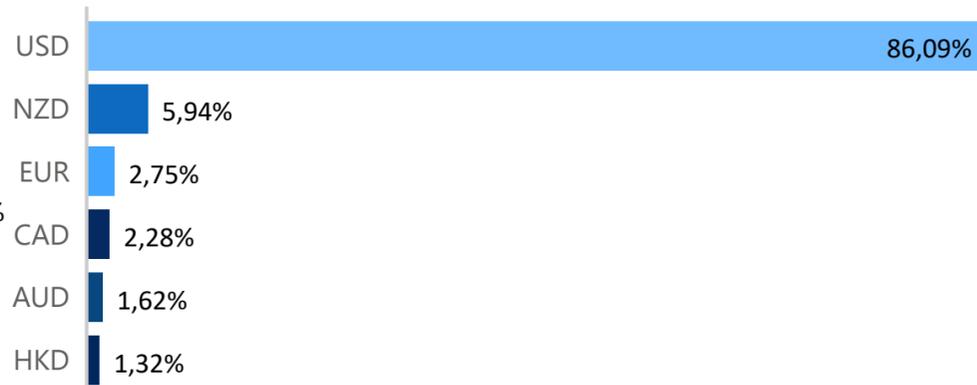
Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise



Profil du portefeuille

PER	39,29	Rendement moyen	0,77 %
Exposition actions / cash (%)	100,08 / -0,08	Capitalisation moyenne	333 465M €

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	AMAZON	Communications	3,64
2	APPLE	Technologie	3,63
3	FACEBOOK	Communications	3,61
4	MICROSOFT	Technologie	3,57
5	WALMART	Conso discrétionn...	3,41

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Procter & Gamble Co/The	Yum! Brands Inc
APPLE	Medtronic PLC
Alibaba Group Holding Ltd	APPLE

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	APPLE	3,63	0,59
2	FACEBOOK	3,61	0,41
3	MASTERCARD	3,15	0,37
4	MICROSOFT	3,57	0,27
5	AMAZON	3,64	0,24

Les moins bonnes contributions

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	Essential Utilities Inc		-0,22
2	RESMED Inc.	1,42	-0,21
3	AMERICAN TOWER	3,06	-0,20
4	AMERICAN WATER WORKS	2,48	-0,12
5	PORT OF TAURANGA	1,48	-0,09

Somme des 5 meilleures contributions : **1,89 %**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,84 %**

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances.

PER : Le rapport entre le cours d'une entreprise et son bénéfice après impôts, ramené à une action.

Il suffit, pour l'obtenir, de diviser l'un par l'autre;
Bêta : La sensibilité de l'OPCM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

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.

AOUT 2020 (données au 31/08/2020)

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 d'août, les marchés actions ont évolué dans un canal légèrement haussier et en ont donc profité pour continuer leur progression depuis fin mars.

Ainsi, l' Eurostoxx 50 Net Return réalise une performance de +3.18% sur un mois portant la performance depuis le début de l'année à -11.04%

Au sein de cette hausse de l'indice, de fortes disparités ont été observées au cours du mois.

En effet, les entreprises les plus cycliques et les plus affectées par la crise du coronavirus ont nettement surperformé. Par exemple : Accor +21%, Renault +19%, Arcelor +14%.

Cette surperformance s'est effectuée au détriment des entreprises défensives telles que : Sanofi -4%, L'Oréal -2%, Air Liquide 0%.

L'exposition reste élevée à plus de 110%.

La performance sur le mois est de +3.90% et de -5.99% sur l'année 2020.

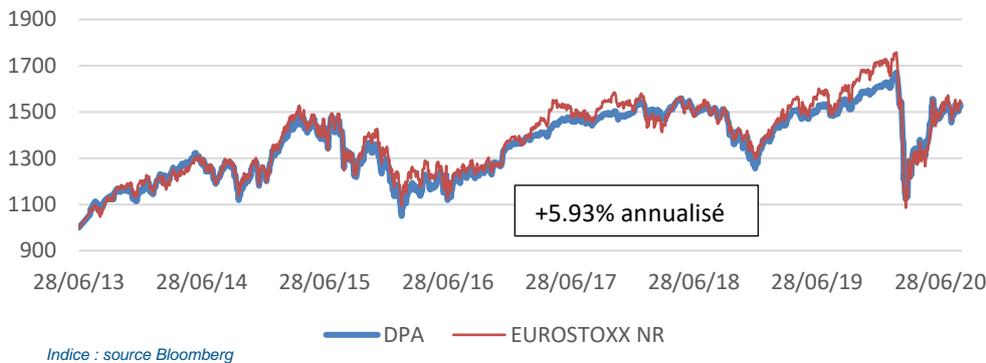
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	25.25%	16.14%	15.71%
Volatilité de l'indice	30.82%	20.40%	19.94%
Ratio de Sharpe	0.06	0.09	0.14
β Beta	0,75		
α Alpha	+2.08%	-1.59%	-6.93%
Treynor	0.02	0.01	0.01
Ratio d'information	3.68	0.04	-0.57

A risque plus faible ← A risque plus élevé →



Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	+3.90	+3.18
1 ^{er} Janvier	-5.99	-11.04
3 ans	+4.12	+3.08
5 ans	+13.46	+13.94
Création	+51.16	+51.17

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

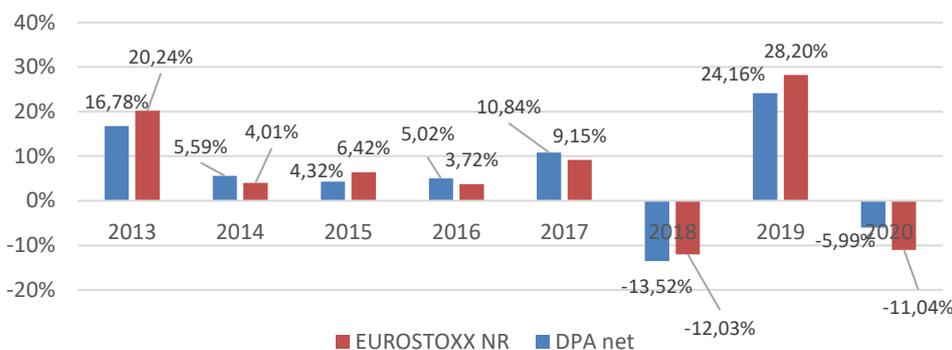
Valeur Liquidative

14.93€

Encours de l'OPCVM

223 M€

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
LYXOR SP500 5.9M€	Colville Megatrend 6M€
LYXOR Banks 1.2M€	AXA 1.2M€

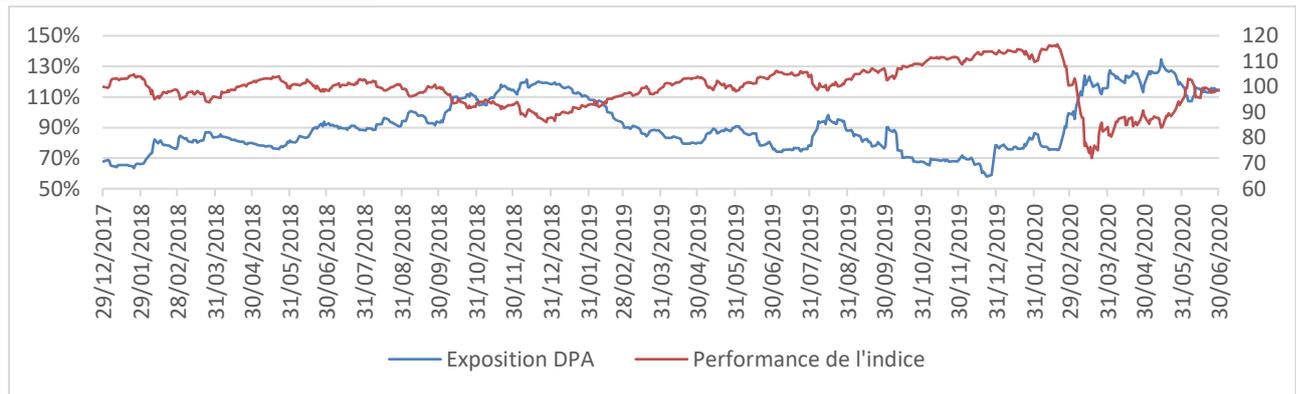
Caractéristiques du fonds

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 conseillé : supérieure à 5 ans
Classification : FCP mixte
Eligible au PEA : NON

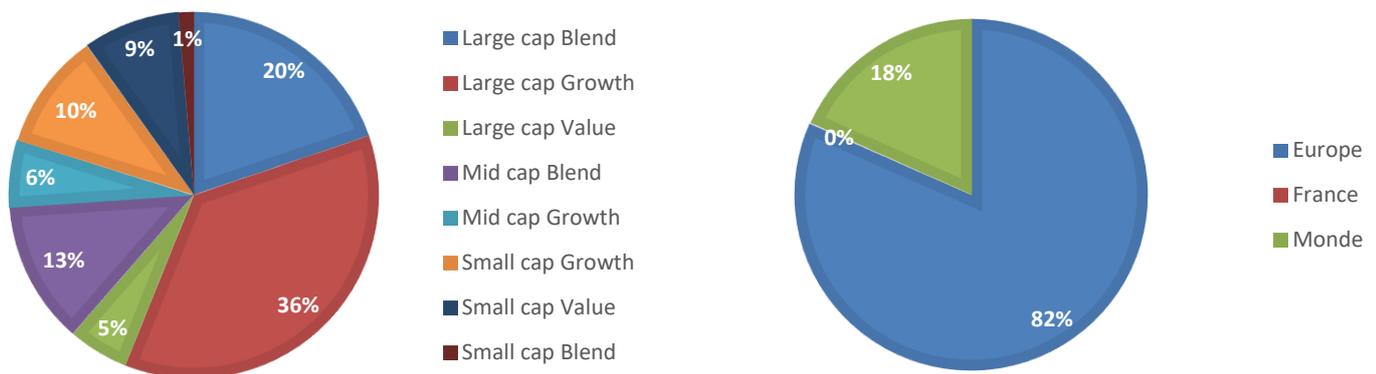
Frais de gestion réels : (Part F) 0.40% TTC max / (Part I) 0.75% TTC max / (Part R) 1.50% TTC max
Commission de souscription : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de rachat : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de surperformance : (Part F) Néant / (Part I & R) 20% au-delà 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 : **110.86%**



Poche Multigestion



Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	AXA	Assurance	5.93%
2	SAR	Multigestion	5.18%
3	SARI	Multigestion	5.06%
4	LYXOR Assurance	Assurance	4.79%
5	PREVOIR Gestion Action	Multigestion	3.10%

	Valeur	Poche	Poids
6	RAYMOND JAMES Micro	Multigestion	2.93%
7	TALENCE Euromidcap	Multigestion	2.83%
8	LYXOR SP500	Multigestion	2.63%
9	QUAERO Smaller Comp	Multigestion	2.53%
10	ERASMUS Small Cap	Multigestion	2.45%

Poids des 10 premières positions : **37.43%**

Principales variations du mois

Les meilleures performances des lignes directes en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	LYXOR Assurance	433 800	4.24%
2	TELEVERBIER	264 516	17.50%
3	RENAULT	227 111	18.87%
4	AXA	224 791	1.26%
5	CRCAM IDF	201 149	8.93%

Poids des 5 meilleures performances : **13.26%**

Les meilleures performances de la multigestion en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	PREVOIR Gestion Action	461 175	7.16%
2	SARI	453 845	4.19%
3	Colville Megatrend	441 886	7.48%
4	ERASMUS Small Cap	433 800	6.35%
5	TALENCE Euromidcap	326 112	4.70%

Poids des 5 meilleures performances : **13.44%**

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.

L'objectif de gestion du compartiment Placeuro 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

En ce mois d'août, l'once d'Or a globalement été stable à 1972\$ (-0.2%) après un mois de juillet historique. L'Argent en revanche a continué son rattrapage terminant à 28.3\$ (+16%). Le dollar a de nouveau baissé sur le mois (-1.4% contre l'euro). Les mines d'Or ont terminé le mois, légèrement positives en dollar, mais négatives en Euros.

Le mois a commencé sur une forte hausse à la suite de l'annonce par Warren Buffet d'un investissement d'un peu plus d'1% du capital dans Barrick Gold. Même si l'investissement reste marginal, il est beaucoup plus important d'un point de vue symbolique, Warren Buffett ayant toujours été hostile aux Mines d'Or. Sa conviction repose sur un fort potentiel de dividendes au cours des prochaines années sur les « majors » du secteur.

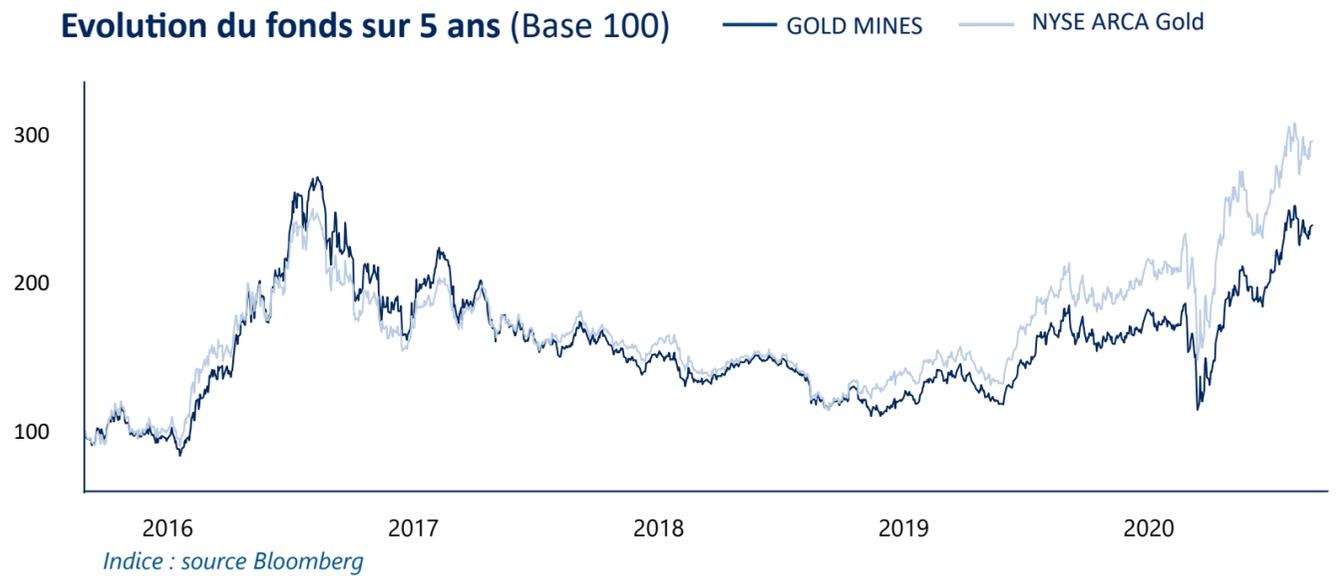
Côté résultats, la saison bat son plein. A la suite de la Covid-19, et de la fermeture totale ou partielle de nombreuses mines, les résultats laissent apparaître des ventes en forte hausse sur un an, grâce à la hausse des prix, mais avec une baisse assez importante de la production. Les coûts de production étant assez stables, l'appréciation des BPA est conséquente.

Du côté des événements géopolitiques, il faut noter le coup d'état au Mali, et les incertitudes politiques en Papouasie. Concernant cette dernière, cela affecte depuis un certain temps Newcrest Mining en Australie. Suivant nos modèles, nous estimons que cela est dorénavant assez bien reflété dans les cours.

En termes de mouvements, nous avons initié une ligne sur Torex Gold au Canada, et renforcé comme mentionné plus haut Newcrest Mining. Des profits ont été pris sur Cœur Mining, Golden Star et Pretium Resources après de fortes hausses.

Le mois a été négatif sur le fonds avec une baisse de -1.56%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



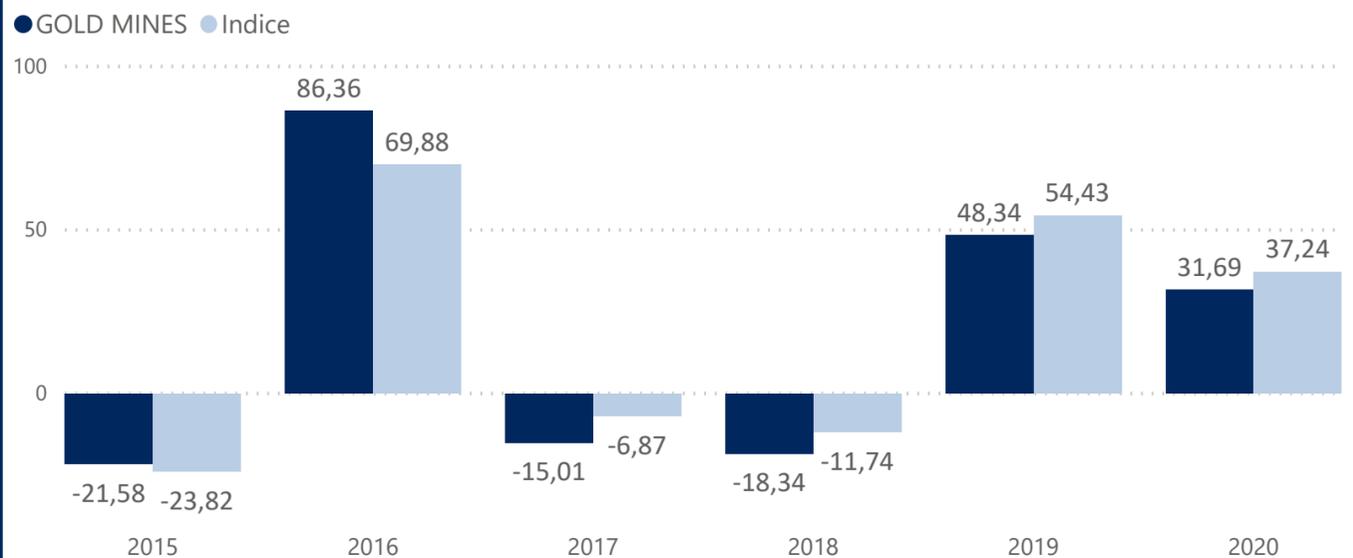
Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-1,56 %	-0,89 %
1er janvier	31,69 %	37,24 %
3 ans	42,04 %	67,56 %
5 ans	138,93 %	195,64 %
Création	145,45 %	ND

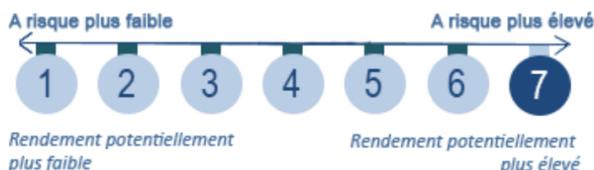
Performances annualisées

	Fonds	Indice
1 an	33,17 %	42,63 %
3 ans an...	12,41 %	18,77 %
5 ans an...	19,03 %	24,21 %
Depuis c...	3,70 %	ND

Historique des performances annuelles (en%)



	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	47,91 %	35,04 %	40,69 %
Ratio de Sharpe	0,68	0,34	0,45



Valeur Liquidative 6,1220

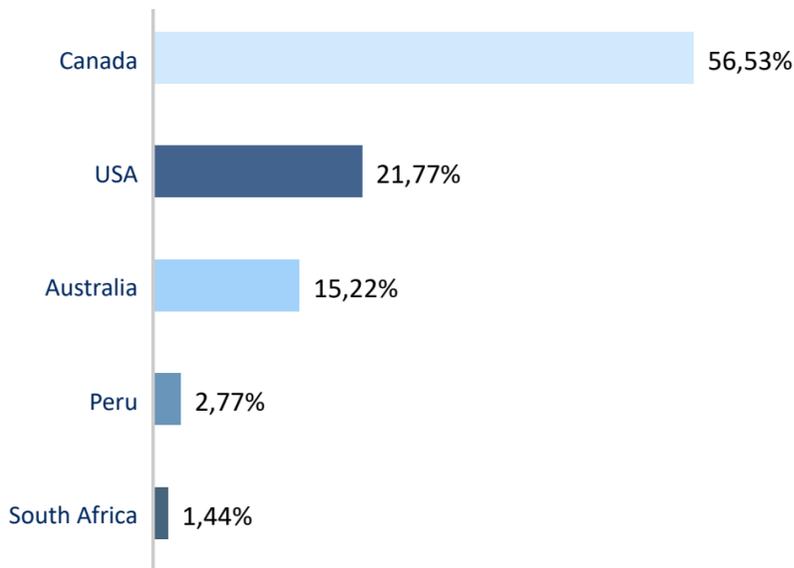
Encours de l'OPCVM 27 018 262,36

Caractéristiques du fonds

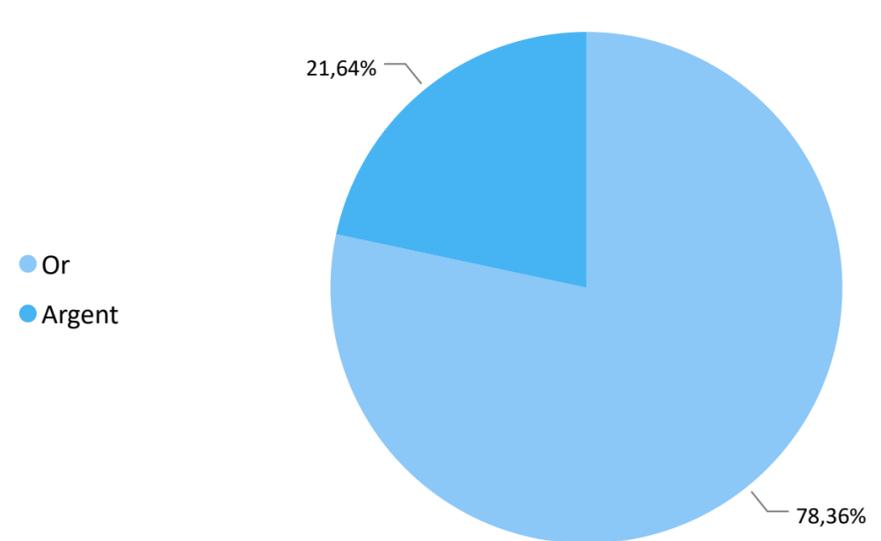
Création : 18 décembre 1995
 Code ISIN : LU0061385943
 Code Bloomberg : PLAGLMN LX EQUITY
 Devise de cotation : Euro
 Affectation du résultat : Distribution
 Indice de référence : NYSE ARCA Gold BUGS Net return
 Classification : SICAV actions internationales
 Eligible au PEA : NON
 Durée de placement 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 Luxembourg Lux
 Société de gestion : DEN-AM
 Gestionnaire en investissement: DÔM Finance

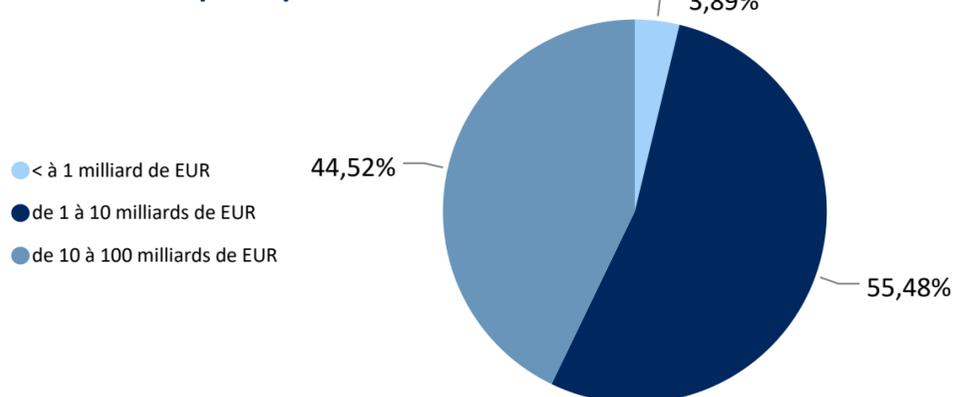
Répartition par pays



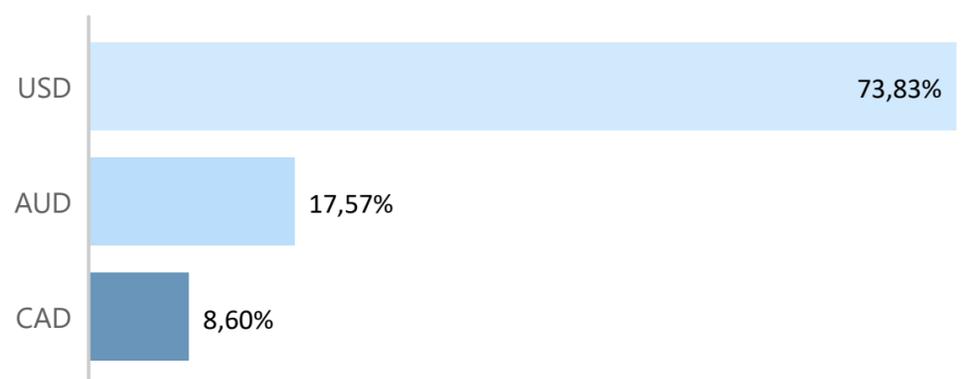
Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise



Profil du portefeuille

PER	39,84	Rendement moyen	0,55 %
Exposition actions / cash (%)	97,73 / 0,28	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	12 095

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	NEWMONT GOLDCORP	Or	7,10
2	KIRKLAND LAKE GOLD	Or	6,11
3	BARRICK GOLD	Or	5,99
4	AGNICO EAGLE MINES	Or	5,73
5	NEWCREST MINING	Or	5,66

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Newcrest Mining Ltd	Coeur Mining Inc
Newmont Goldcorp	Golden Star Resources Ltd
Torex Gold Resources Inc	Pretium Resources Inc

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	SILVERCORP METALS	3,89	0,60
2	CIA DE MINAS BUENAVENT...	2,77	0,43
3	Pretium Resources Inc	1,06	0,30
4	Sibanye-Stillwater	3,70	0,28
5	AGNICO EAGLE MINES	5,73	0,14

Les moins bonnes contributions

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	SSR MINING	4,07	-0,46
2	NEWCREST MINING	5,66	-0,42
3	IAG	1,81	-0,33
4	NORTHERN STAR RESOUR...	2,79	-0,31
5	NEWMONT GOLDCORP	7,10	-0,27

Somme des 5 meilleures contributions : **1,75 %**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,80 %**

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances.

PER : Le rapport entre le cours d'une entreprise et son bénéfice après impôts, ramené à une action. Il suffit, pour l'obtenir, de diviser l'un par l'autre.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

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.

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

AOUT 2020

Au 31 Août 2020 :

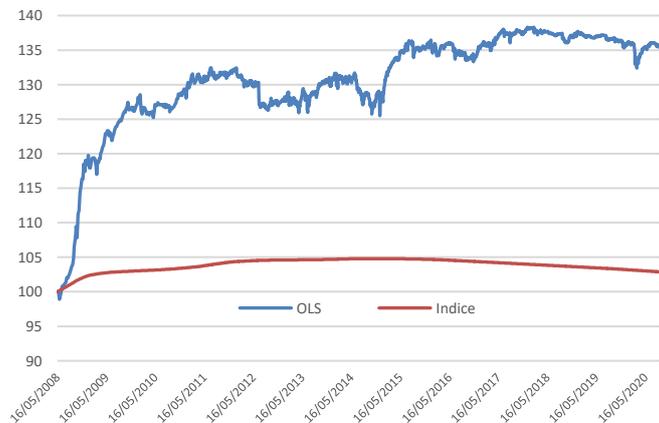
- Actif net : **15 852 311 €**
- VL Part : **135.33 €**

Exposition des actifs à la fin du mois

(en pourcentage de l'actif)

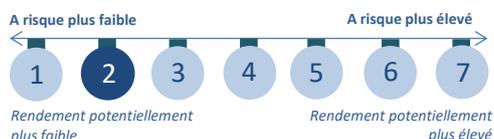
Obligations	82.31 %
Actions (Expo nette avec Futures)	3.48 %
OPCVM	7.96 %

Performance depuis création



Performances annuelles :

	OLS	Indice EONIA	Ecart
2020	-0.27%	-0.31%	+0.03%
2019	-1.45%	-0.39%	-1.06%
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%



Classification AMF : Non classifié

Volatilité (1 an glissant)	2.03 %
Sensibilité (poche taux)	0.72 %
Ratio de Sharpe	-0.69

Performances glissantes

	OLS	Indice EONIA	Ecart
1 mois	-0.42%	-0.04%	-0.38%
6 mois	1.68%	-0.23%	+1.92%
1 an	-0.94%	-0.45%	-0.49%
3 ans	-1.51%	-1.17%	-0.34%
5 ans	+0.42%	-1.77%	+2.19%

Commentaire de gestion :



Daniel LARROUTOUROU

Après leur nette baisse fin juillet, les marchés européens d'actions ont repris des couleurs au mois d'août, encouragés par les signes de reprise de l'activité et par la poursuite de l'envolée des indices américains. Mais, contrariée par la hausse de l'euro face au dollar et par le regain de l'épidémie dans de nombreuses régions générant des restrictions de déplacement à l'intérieur des frontières européennes, la tendance est restée heurtée et les volumes anémiques.

Ce contexte s'est avéré peu favorable à nos stratégies. Le biais directionnel a été difficile à gérer occasionnant une perte d'une douzaine de bps. En outre, un nombre élevé de faux signaux a été généré, en particulier dans le secteur des banques. Ainsi, le nombre de secteurs négatifs l'emporte sur celui des secteurs gagnants, même si des gains significatifs ont été réalisés dans le secteur des valeurs technologiques.

Analyse Technique : Depuis 3 mois, le marché européen évolue sans tendance. Le range se situe entre 3170 et 3390 points (E50 cash). Le débordement de l'une de ces bornes permettrait de reprendre une dynamique. Support suivant 3050-20. Résistance suivante 3640.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	KINGDOM OF SPAIN	15.54 %
2	FRANCE OAT	14.76 %
3	BPI FRANCE	10.18 %
4	SFIL	7.64 %
5	EUROPEAN INVST BK	6.58 %

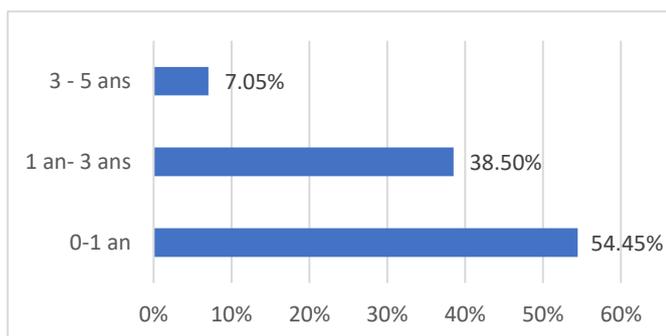
Principales lignes actions :

(en pourcentage de l'actif)

1	SANOFI	5.35 %
2	MERCK	0.71 %
3	SUEZ	0.64 %
4	NOKIA	0.38 %
5		

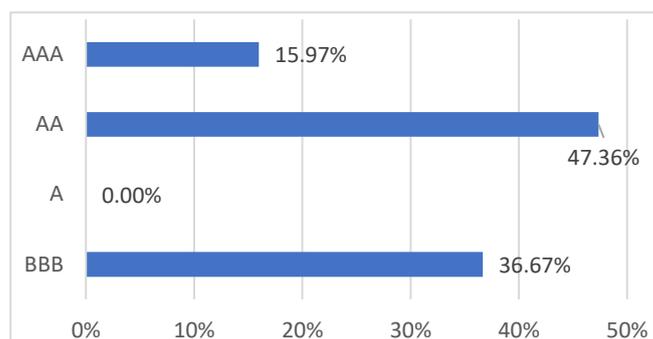
Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



Structure du portefeuille et impact LCR :

		Haircut	
Souverains	87.12%	0	87.12%
Covered Bonds	0	7%	0
Corporates Bonds	0	15%	0
Bancaires	3.16%	100%	0
OPC	7.96%	100%	0
Cash	9.72%	100%	0
Cumul	100%		87.12%
Total Fonds		5%	82.76%

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

Août 2020 (données au 31/08/2020)

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 Août 2020 :

- Actif net :	55 390 556.87 €
- VL :	101.7416 €

Classification AMF : Diversifié

Gérants : Jan de Coninck, Michel Kermorgant, Pierre Bénard

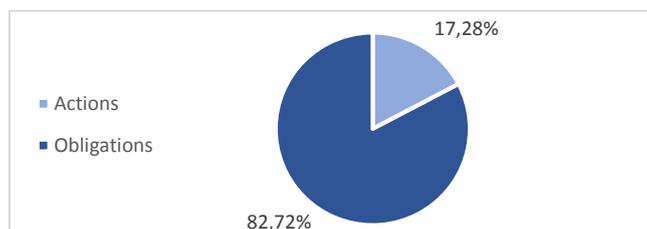
Performances annuelles :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
2020	+0.98%	+0.08%	+0.90%
2019	+3.58%	+0.15%	+3.43%
2018	-3.99%	+0.18%	-4.17%
Création	+1.74%	+0.54%	+1.20%

Analyse du risque :

Sensibilité	2.13 %
Durée de vie moyenne	9.25 années
Taux actuariel moyen	2.39 %
Volatilité	6.39 %

Répartition par type d'actifs :



Performances glissantes :

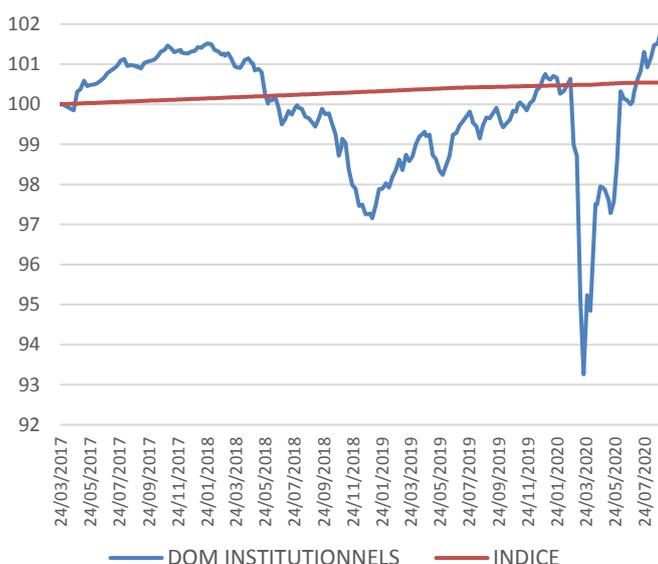
	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
1 mois	+0.81%	+0.00%	+0.81%
3 mois	+3.24%	+0.02%	+3.22%
6 mois	+2.79%	+0.06%	+2.72%
1 an	+2.08%	+0.11%	+1.97%
3 ans	+0.80%	+0.47%	+0.34%

Commentaire de gestion :

Ce mois d'août 2020 est marqué par la hausse continue des marchés actions, avec des records historiques pour les indices américains, menés principalement par le secteur technologique. A noter cependant, le retard des indices de la vieille Europe, plombés par les valeurs financières qui souffrent du maintien à un niveau bas des taux d'intérêt. Nous retiendrons également, la baisse du dollar contre euro, qui a atteint 1.20. Comme disait un grand argentier américain : « c'est notre monnaie, c'est votre problème ». En effet les sociétés exportatrices pourraient en souffrir. Tout cela est dû à l'action des banques centrales, plus que jamais à la manœuvre. La FED a bien précisé en fin de mois, que désormais, elle retiendrait une moyenne de l'inflation, et non plus un taux à l'instant T. Les taux courts resteront donc bas pour une période indéterminée. Néanmoins nous avons constaté, au cours de ce mois, une remontée des taux longs souverains, initiée par les bonnes statistiques économiques, et ce toujours dans un contexte de pandémie. A la fin du mois d'août, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.40%, l'OAT à -0.10%, l'Italie à 1.09%, l'Espagne à 0.40%, le Portugal à 0.41% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 1.08%. Dans la continuité des mois précédents, la composition diversifiée du portefeuille a permis, au cours du mois d'août de profiter, malgré les inquiétudes, de la bonne tenue de l'ensemble des marchés. Depuis le début de la crise, nous sommes très actifs sur la gestion du fonds Dôm Réflex, afin de profiter de la volatilité des marchés, cette période a été l'occasion de mettre en avant la résilience de ce fonds. Son importante pondération dans le fonds, environ 25%, 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. Le resserrement des spreads de crédit a également profité au compartiment obligataire, qui représente environ 82% du portefeuille.

Notre Fonds a progressé sur le mois d'août de +0.81%. La performance depuis le début de l'année 2020 est de +0.98%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois d'août à 2.39%.

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



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(par transparence, hors liquidité)

1	RENAULT	4.24%
2	TOTAL	3.62%
3	AXA	3.57%
4	FONCIERE EPILOGUE	3.24%
5	VOLKSWAGEN	2.90%

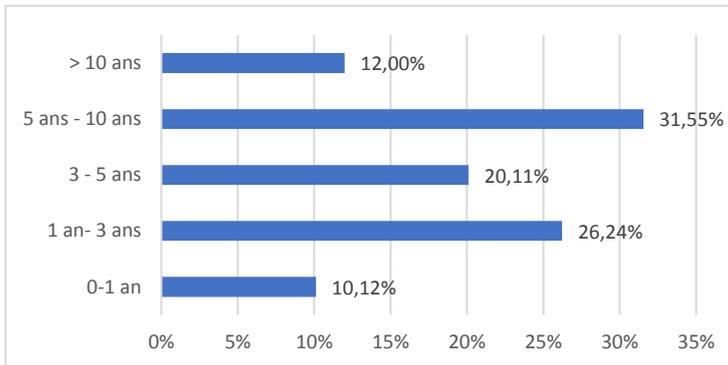
Principales positions :

(en % de l'actif net)

1	DOM REFLEX	25.35%
2	ALCIS CAPI	22.46%
3	ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	21.22%
4	ESK EXCLUSIF	19.24%
5	DOM FONCIERE EPILOGUE	3.20%

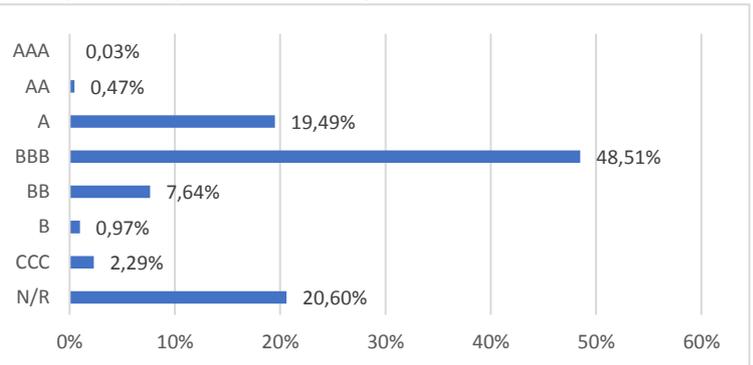
Répartition par échéances :

(par transparence, hors liquidités)



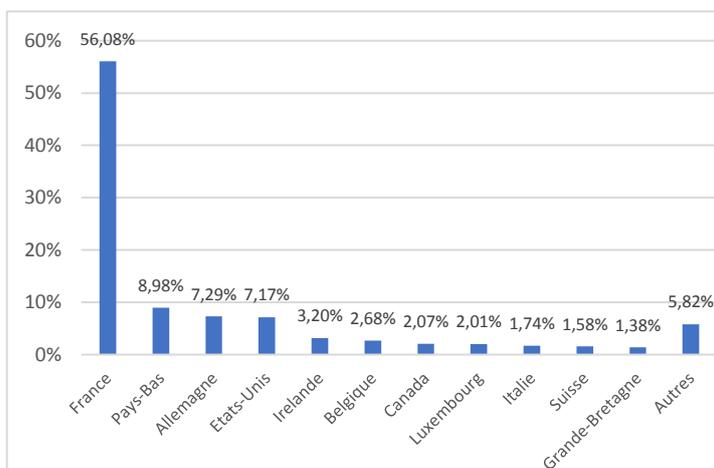
Répartition par rating :

(par transparence, hors liquidités)



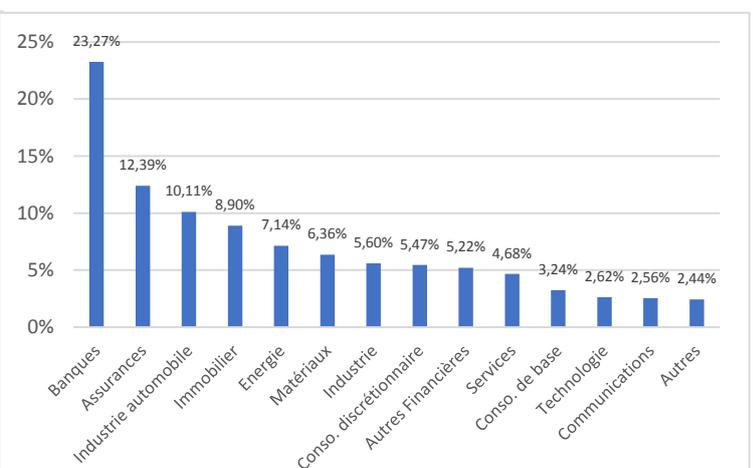
Répartition par zones géographiques :

(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.



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

