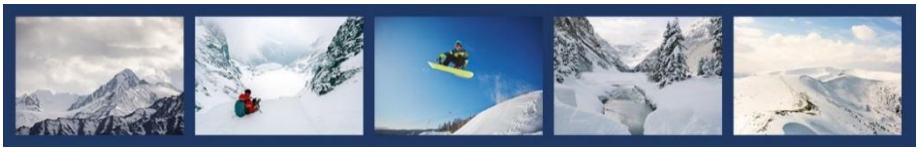
FINANCE

LES REPORTINGS

SEPTEMBRE 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 ACTIONS

Sélection Action Rendement

Sélection Action Rendement International

Sélection Actions Midcap

Placeuro Gold Mines

SELECTION ACTION RENDEMENT

PART C - FR0010083634

septembre 2020 (données au 30/09/2020)

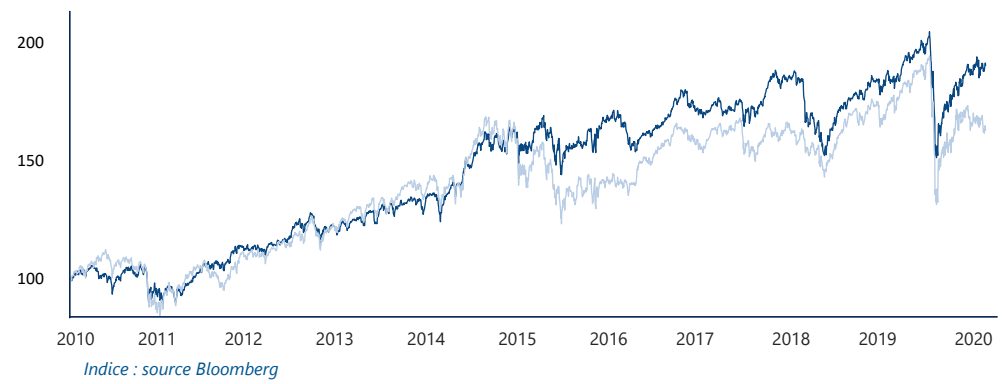
Sélection Action Rendement (SAR) est un fonds spécialisé dans les valeurs de rendement européennes. L'approche d'investissement « GARP » se concentre sur la valorisation intrinsèque des entreprises. Le fonds investit principalement dans des valeurs de qualité, capable de générer régulièrement de forts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

Commentaire de gestion

Philippe JOLY, CIIA

Léger mouvement de consolidation des marchés actions durant le mois écoulé sur l'ensemble des géographies sans pour autant qu'il ne s'accompagne d'une remontée des indices de volatilité implicite, historiquement bon indicateur du degré de stress des investisseurs. On peut néanmoins souligner les replis plus marqués du Nasdaq ainsi que du Hang Seng (-5.2 et -6.8%), sans doute les plus affectés par les tensions commerciales entre chinois et américains, les sujets de friction étant particulièrement centrés sur les domaines technologiques (cf TikTok). La nette dégradation de la situation sanitaire dans les émergents ainsi qu'en Europe ne semble pourtant avoir particulièrement pesé. Le soutien massif des gouvernements européens à la trésorerie des entreprises des secteurs les plus touchés par la pandémie ne parvient pas à soutenir le secteur bancaire, en repli de plus de 10% sur le mois, témoignant sans doute des craintes d'une envolée des provisions pour créances douteuses alors qu'une pentification de la courbe des taux ne semble pas envisageable à un horizon proche. Le secteur pétrolier reste lui aussi particulièrement déprimé, les principaux producteurs, faisant face à un creusement massif de leur déficit budgétaire n'ayant que peu de marges pour limiter leur production de brut ; le prix du baril reculant encore de plus de 6% sur le mois. Ce premier trimestre post-confinement a mis en lumière l'accélération de la digitalisation de l'économie tant en matière de comportement des ménages (croissance pérenne du e-commerce), de l'organisation du travail ou de politique environnementale. Ces transformations se traduisent comme c'est généralement le cas en période de crise par une plus forte dichotomie de performance opérationnelles mais également de valorisation au sein de chaque secteur entre les entreprises leaders et les acteurs de second plan.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

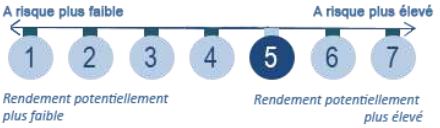
	Fonds	Indice
1 mois	0,03 %	-1,63 %
1er janvier	-2,59 %	-12,66 %
1 an	2,49 %	-8,35 %
3 ans	10,70 %	0,44 %
5 ans	22,19 %	14,60 %
Création	93,53 %	80,27 %

MORNINGSTAR ★★★★

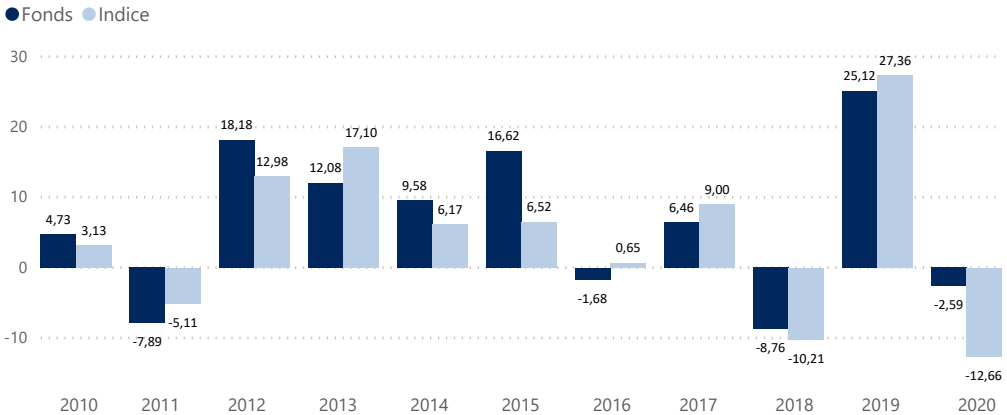
Notation Quantalys

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	18,77 %	14,00 %	13,50 %
Volatilité de l'indice	26,49 %	17,94 %	17,37 %
Ratio de Sharpe	0,11	0,22	0,26
β Beta	0,64		



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative	1 935,29
Encours de l'OPCVM	111 172 658

Caractéristiques du fonds

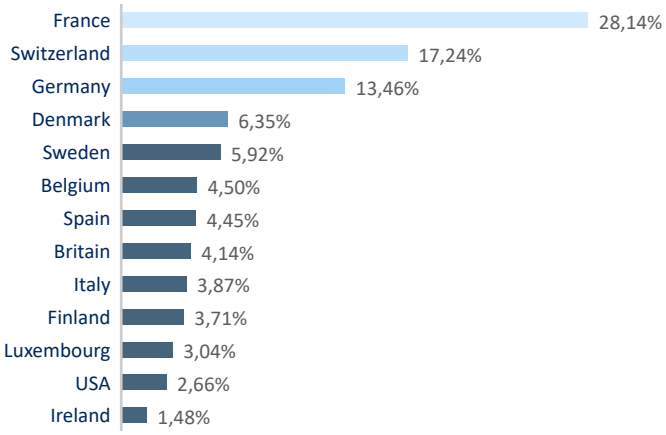
Commission de souscription : 1% TTC max
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 12% TTC de la performance annuelle du FCP au-delà de 7%
Frais de Gestion annuels : 2,40% TTC max
Valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30
Règlement : J+3
Société de gestion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

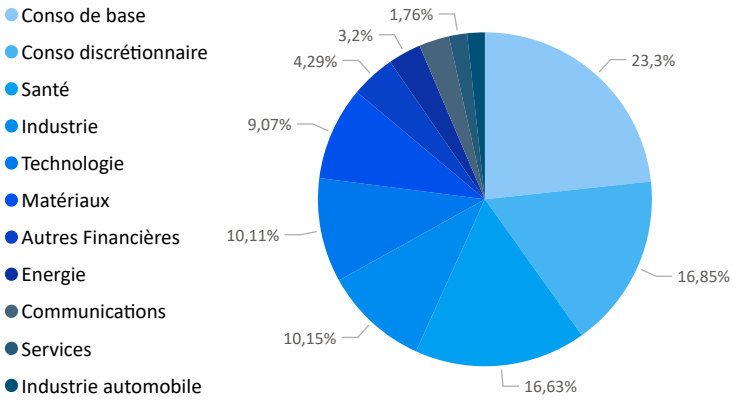
SELECTION ACTION RENDEMENT

septembre 2020 (données au 30/09/2020)

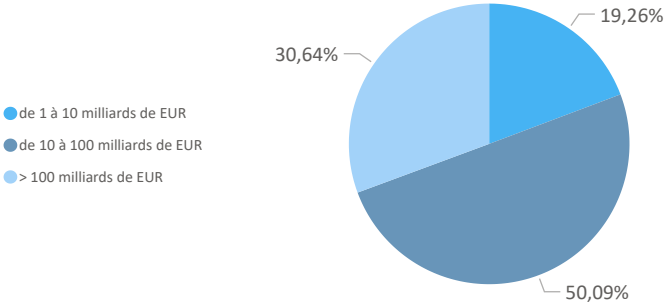
Répartition par pays



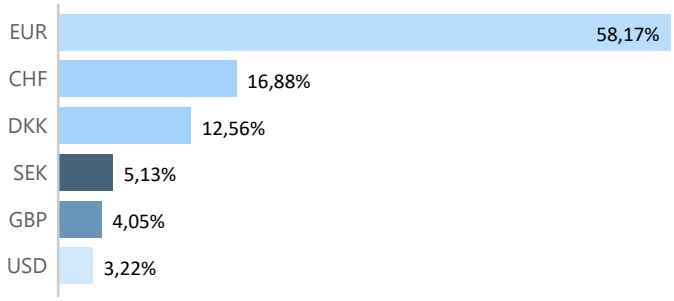
Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise



Profil du portefeuille

PER	58,65	**Rendement moyen**	1,27 %
Exposition actions / cash (%)	98,95/ 1,05	**Capitalisation moyenne (en millions d'€)**	94 041

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	KONE	Industrie	3,71
2	SAP	Technologie	3,58
3	SWEDISH MATCH	Conso de base	3,45
4	GIVAUDAN	Matériaux	3,30
5	LOREAL	Conso discrétionnaire	3,24

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allégements
ORSTED A/S	GIVAUDAN
Sartorius AG	INTER PARFUMS
TELEPERFORMANCE	LEGRAND

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Secteur	Contribution (%)
1	SWEDISH MATCH	Cons. base	0,31
2	NOVO NORDISK	Cons. disc	0,19
3	DAVIDE CAMPARI	Cons. disc	0,16
4	KONE	Industrie	0,16
5	GIVAUDAN	Matériaux	0,15

Somme des 5 meilleures contributions : **0,97**

Les moins bonnes contributions

	Valeur	Secteur	Contribution (%)
1	APPLE	Techno	-0,34
2	COLOPLAST	Cons base	-0,16
3	Deutsche Boerse AG	Finance	-0,12
4	SAP	Techno	-0,15
5	SOFINA	Finance	-0,17

Somme des 5 moins bonnes contribu ons : **-0,95**

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

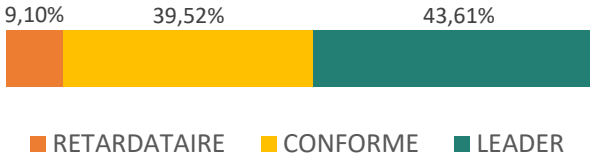
Le fonds est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la règlementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie 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.

SELECTION ACTION RENDEMENT

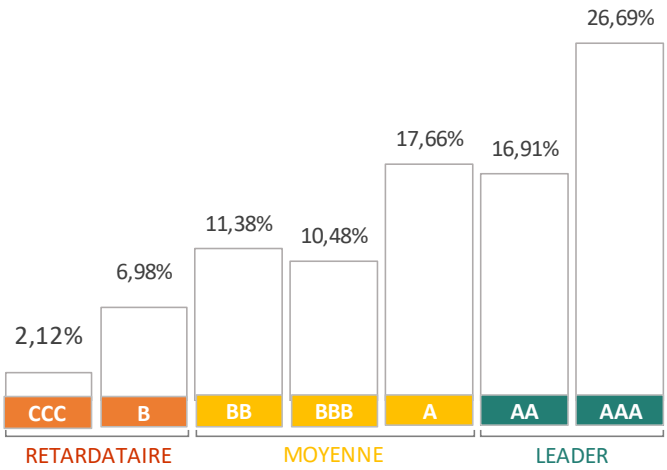
SEPTEMBRE 2020 (30/09/20)

Portefeuille	**A**
Score ESG :	**6,69 / 10**
Couverture :	**94,92%**
Benchmark	**AA**
Score ESG :	**8,29 / 10**
Couverture :	**100%**

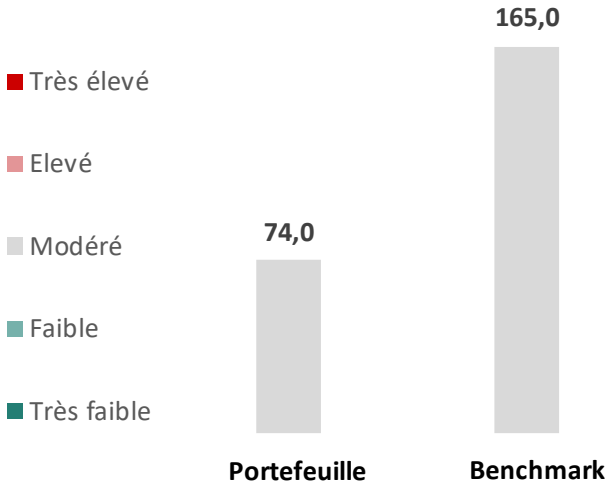
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



RISQUE CARBONE (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Risque carbone
1	L'Oréal SA	3,28%	10	AAA	7,2
2	Novo Nordisk A/S	3,22%	10	AAA	10,4
3	SAP	3,62%	10	AAA	10,7
4	Deutsche Boerse AG	2,18%	9,8	AAA	1,8
5	Givaudan SA	3,34%	9,44	AAA	24,6

Poids des 5 meilleures notations : 15,63 %

Lexique

Le score ESG mesure la capacité des participations sous-jacentes à gérer les principaux risques et opportunités à moyen et long terme découlant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Il est basé sur les notations ESG de MSCI et est mesuré sur une échelle de 0 à 10 (du moins bon au meilleur).

La distribution des notations ESG représente le pourcentage des titres d'un portefeuille provenant de positions classées comme Leaders (AAA et AA), Moyennes (A, BBB et BB) et retardataires (B et CCC).

Le risque carbone mesure l'exposition aux entreprises à forte intensité de carbone. Il est basé sur MSCI CarbonMetrics, et est calculé comme la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité carbone de l'émetteur. Au niveau de l'émetteur, l'intensité carbone est le rapport entre les émissions annuelles de carbone des scope 1 et 2 et le chiffre d'affaires annuel. Le risque carbone est classé comme suit : très faible (0 à <15), faible (15 à <70), modéré (70 à <250), élevé (250 à <525) et très élevé (>=525).

Le taux de couverture prend en compte l'ensemble des titres vifs à l'exception des fonds, des produits dérivés et de la liquidité.

SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

PART Unique - FR0010925933

septembre 2020 (données au 30/09/2020)

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

Léger mouvement de consolidation des marchés actions durant le mois écoulé sur l'ensemble des géographies sans pour autant qu'il ne s'accompagne d'une remontée des indices de volatilité implicite, historiquement bon indicateur du degré de stress des investisseurs. On peut néanmoins souligner les replis plus marqués du Nasdaq ainsi que du Hang Seng (-5.2 et -6.8%), sans doute les plus affectés par les tensions commerciales entre chinois et américains, les sujets de friction étant particulièrement centrés sur les domaines technologiques (cf TikTok). La nette dégradation de la situation sanitaire dans les émergents ainsi qu'en Europe ne semble pourtant avoir particulièrement pesé. Le soutien massif des gouvernements européens à la trésorerie des entreprises des secteurs les plus touchés par la pandémie ne parvient pas à soutenir le secteur bancaire, en repli de plus de 10% sur le mois, témoignant sans doute des craintes d'une envolée des provisions pour créances douteuses alors qu'une pentification de la courbe des taux ne semble pas envisageable à un horizon proche. Le secteur pétrolier reste lui aussi particulièrement déprimé, les principaux producteurs, faisant face à un creusement massif de leur déficit budgétaire n'ayant que peu de marges pour limiter leur production de brut ; le prix du baril reculant encore de plus de 6% sur le mois. Ce premier trimestre post-confinement a mis en lumière l'accélération de la digitalisation de l'économie tant en matière de comportement des ménages (croissance pérenne du e-commerce), de l'organisation du travail ou de politique environnementale. Ces transformations se traduisent comme c'est généralement le cas en période de crise par une plus forte dichotomie de performance opérationnelles mais également de valorisation au sein de chaque secteur entre les entreprises leaders et les acteurs de second plan.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)

Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

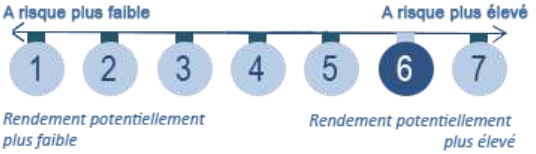
1 mois	-1,30 %
1er janvier	4,82 %
1 an	7,04 %
3 ans	32,53 %
5 ans	52,63 %
Création	131,84 %

Performances annualisées

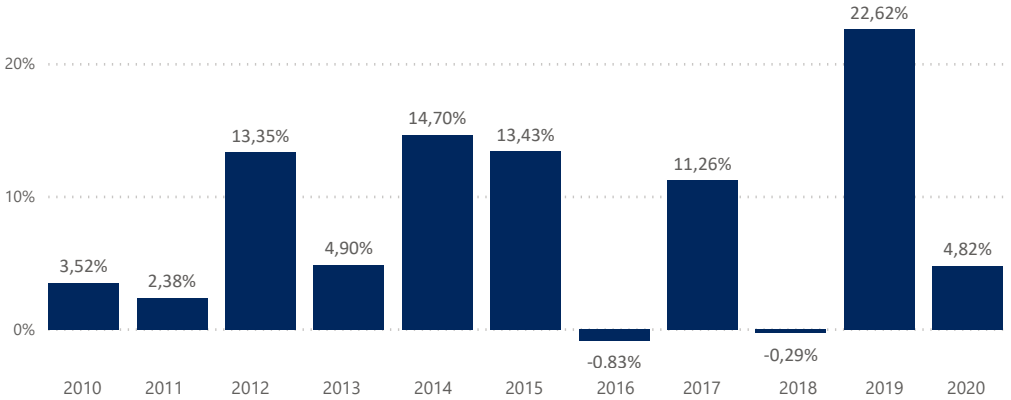
5 ans	8,83 %
Création	10,62 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	28,13 %	20,20 %	17,33 %
Ratio de Sharpe	0,23	0,47	0,48



Historique des performances annuelles



Valeur Liquidative	2 318,43
Encours de l'OPCVM	47 019 322

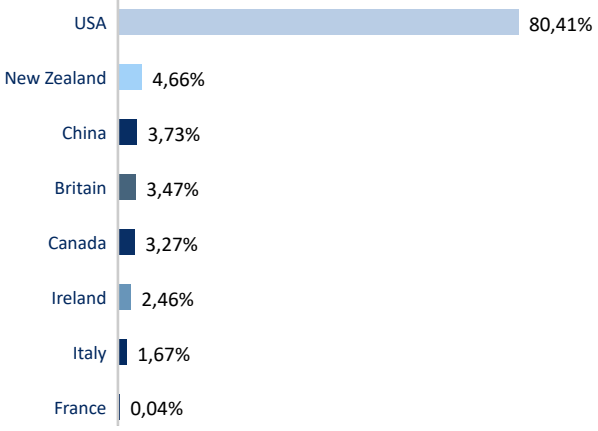
Caractéristiques du fonds

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

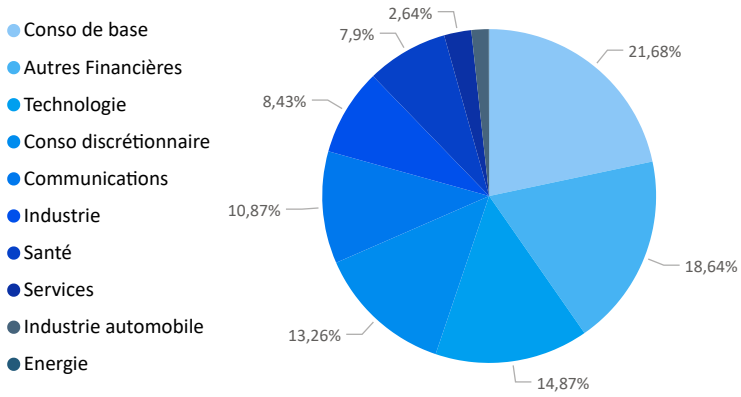
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

septembre 2020 (données au 30/09/2020)

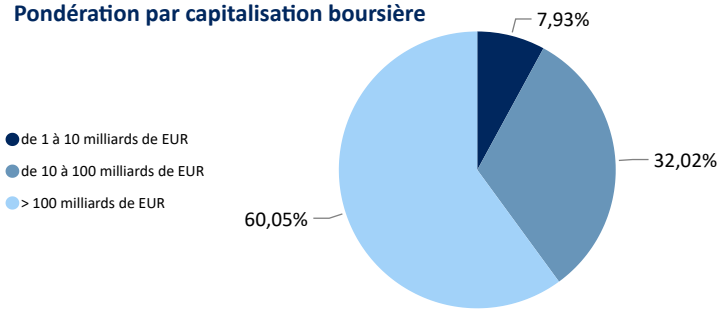
Répartition par pays



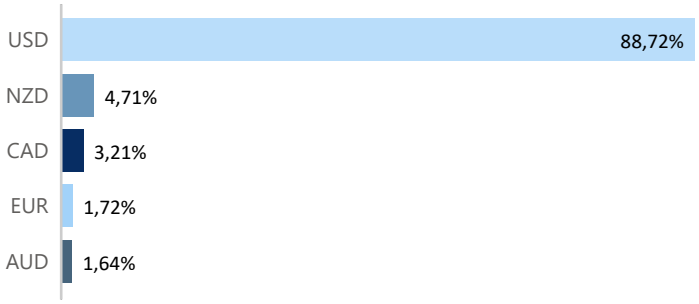
Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise



Profil du portefeuille

PER	37,19	**Rendement moyen**	0,79 %
Exposition actions / cash (%)	99,72 / 0,28	**Capitalisation moyenne (en millions d'€)**	326 949

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	MICROSOFT	Technologie	3,82
2	Alibaba Group Holding ...	Conso discrétionnaire	3,73
3	APPLE	Technologie	3,57
4	WALMART	Conso discrétionnaire	3,55
5	DANAHER	Conso de base	3,52

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Procter & Gamble Co/The	West Pharmaceutical Services I
Canadian National Railway Co	Costco Wholesale Corp
APPLE	Alphabet Inc. C

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Secteur	Contribution (%)
1	DANAHER	Cons base	0,20
2	DOMINO'S PIZZA	Cons base	0,20
3	Alibaba Group Holding Ltd	Comm.	0,19
4	ZOETIS	Santé	0,12
5	AMERICAN WATER WORKS	Services	0,11

Somme des 5 meilleures contributions : **0,81 %**

Les moins bonnes contributions

	Valeur	Secteur	Contribution (%)
1	APPLE	Techno	-0,38
2	ALPHABET INC	Techno	-0,33
3	FACEBOOK	Comm.	-0,33
4	AMAZON	Comm.	-0,26
5	TELEFLEX	Cons base	-0,24

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,54 %**

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 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.

SEPTEMBRE 2020 (30/09/20)

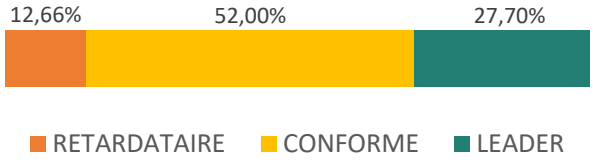
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

Portefeuille A

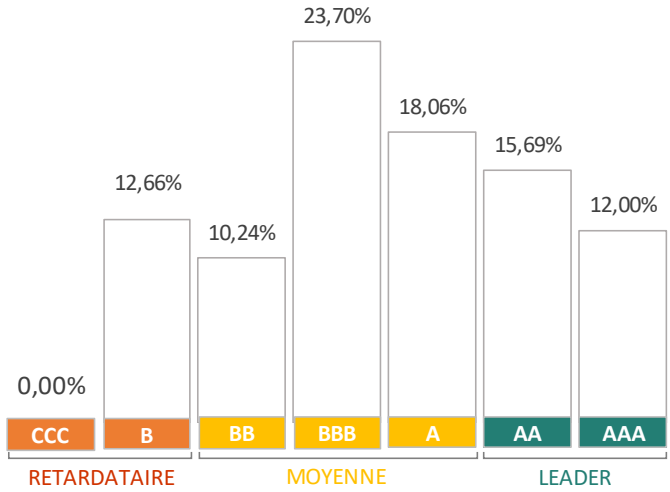
Score ESG : 5,81 / 10

Couverture : 92,36%

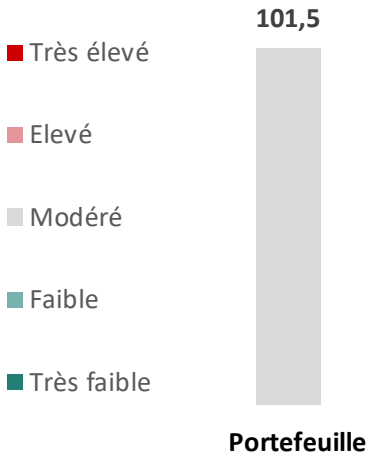
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



RISQUE CARBONE (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Risque carbone
1	Microsoft Corp	3,83%	9,96	AAA	28
2	Adobe Inc	1,78%	9,82	AAA	6,1
3	Accenture PLC	2,47%	9,71	AAA	7
4	Home Depot Inc/The	2,53%	9,38	AAA	20
5	RESMED Inc.	1,40%	8,92	AAA	11,9

Poids des 5 meilleures notations : 12 %

Lexique

Le score ESG mesure la capacité des participations sous-jacentes à gérer les principaux risques et opportunités à moyen et long terme découlant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Il est basé sur les notations ESG de MSCI et est mesuré sur une échelle de 0 à 10 (du moins bon au meilleur).

La distribution des notations ESG représente le pourcentage des titres d'un portefeuille provenant de positions classées comme Leaders (AAA et AA), Moyennes (A, BBB et BB) et retardataires (B et CCC).

Le risque carbone mesure l'exposition aux entreprises à forte intensité de carbone. Il est basé sur MSCI CarbonMetrics, et est calculé comme la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité carbone de l'émetteur. Au niveau de l'émetteur, l'intensité carbone est le rapport entre les émissions annuelles de carbone des scope 1 et 2 et le chiffre d'affaires annuel. Le risque carbone est classé comme suit : très faible (0 à <15), faible (15 à <70), modéré (70 à <250), élevé (250 à <525) et très élevé (>=525).

Le taux de couverture prend en compte l'ensemble des titres vifs à l'exception des fonds, des produits dérivés et de la liquidité.

SELECTION ACTION MIDCAP

PART Unique - FR0010257527

septembre 2020 (données au 30/09/2020)

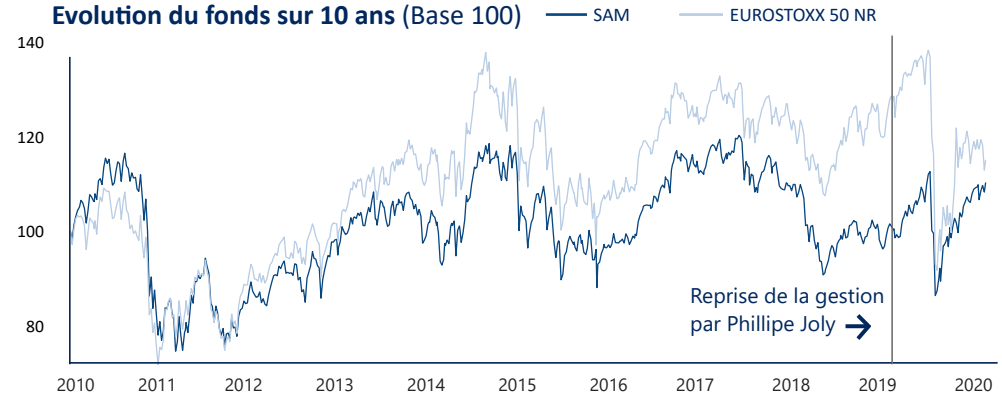
L'objectif du FIA SELECTION ACTION MIDCAP est de rechercher à surperformer l'indice de référence le Dow Jones Euro Stoxx 50. Le fonds est classé Actions Internationales. La sélection des titres suit une démarche de sélection valeur par valeur essentiellement basée sur l'analyse fondamentale de sociétés. Philippe Joly a repris la gestion du fonds en septembre 2019.

Commentaire de gestion

Philippe JOLY, CIIA

Léger mouvement de consolidation des marchés actions durant le mois écoulé sur l'ensemble des géographies sans pour autant qu'il ne s'accompagne d'une remontée des indices de volatilité implicite, historiquement bon indicateur du degré de stress des investisseurs. On peut néanmoins souligner les replis plus marqués du Nasdaq ainsi que du Hang Seng (-5.2 et -6.8%), sans doute les plus affectés par les tensions commerciales entre chinois et américains, les sujets de friction étant particulièrement centrés sur les domaines technologiques (cf TikTok). La nette dégradation de la situation sanitaire dans les émergents ainsi qu'en Europe ne semble pourtant avoir particulièrement pesé. Le soutien massif des gouvernements européens à la trésorerie des entreprises des secteurs les plus touchés par la pandémie ne parvient pas à soutenir le secteur bancaire, en repli de plus de 10% sur le mois, témoignant sans doute des craintes d'une envolée des provisions pour créances douteuses alors qu'une pentification de la courbe des taux ne semble pas envisageable à un horizon proche. Le secteur pétrolier reste lui aussi particulièrement déprimé, les principaux producteurs, faisant face à un creusement massif de leur déficit budgétaire n'ayant que peu de marges pour limiter leur production de brut ; le prix du baril reculant encore de plus de 6% sur le mois. Ce premier trimestre post-confinement a mis en lumière l'accélération de la digitalisation de l'économie tant en matière de comportement des ménages (croissance pérenne du e-commerce), de l'organisation du travail ou de politique environnementale. Ces transformations se traduisent comme c'est généralement le cas en période de crise par une plus forte dichotomie de performance opérationnelles mais également de valorisation au sein de chaque secteur entre les entreprises leaders et les acteurs de second plan.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



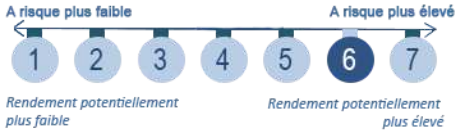
Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	0,35 %	-2,33 %
1er janvier	4,33 %	-13,11 %
1 an	9,66 %	-8,63 %
3 ans	-6,53 %	-4,26 %
5 ans	12,72 %	17,25 %
Création	0,51 %	37,69 %

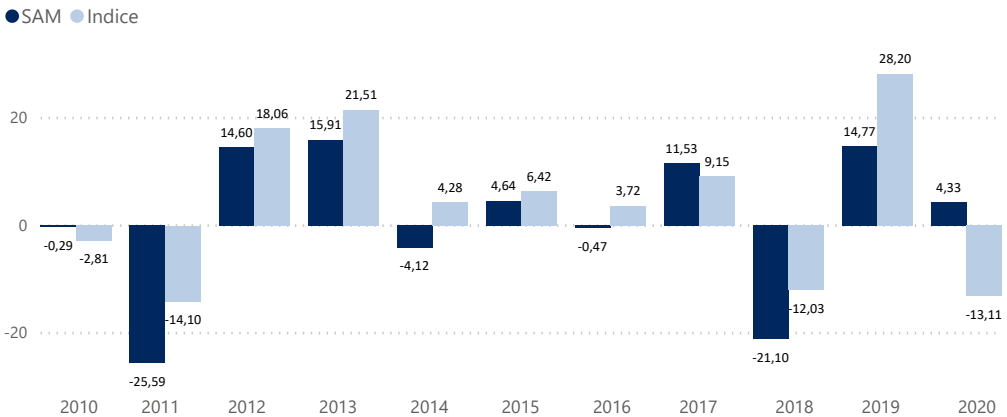
Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	22,82 %	16,42 %	16,09 %
Volatilité de l'indice	34,27 %	22,36 %	19,97 %
Ratio de Sharpe	0,42	-0,14	0,15
β Beta	0,51	1,83	3,42



Rendement potentiellement plus faible — *Rendement potentiellement plus élevé*

Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative	100,51
Encours de l'OPCVM	4 673 942

Caractéristiques du fonds

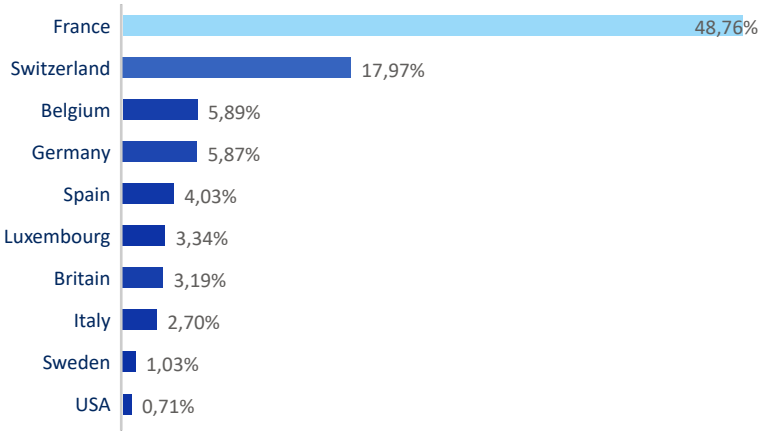
Code ISIN : FR0010257527
Création : 30 décembre 2005
Devise de cotation : EUR
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY
Classification : FCP actions internationales
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : EuroStoxx 50
Valorisation : Hebdomadaire

Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : Néant
Cut-off : chaque Vendredi jusqu'à 12h
Dépositaire : SGSS
Frais de Gestion annuels : 2,392%
N° d'agrément GP04000059
Règlement : J+2
Société de gestion : DÔM FINANCE
Valorisateur : SGSS

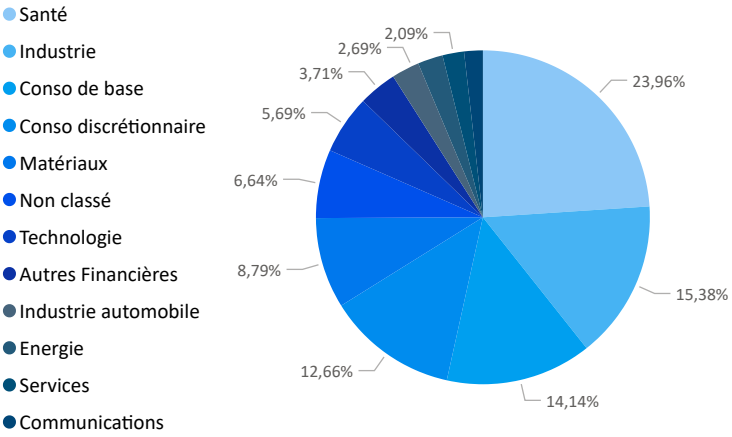
SELECTION ACTION MIDCAP

septembre 2020 (données au 30/09/2020)

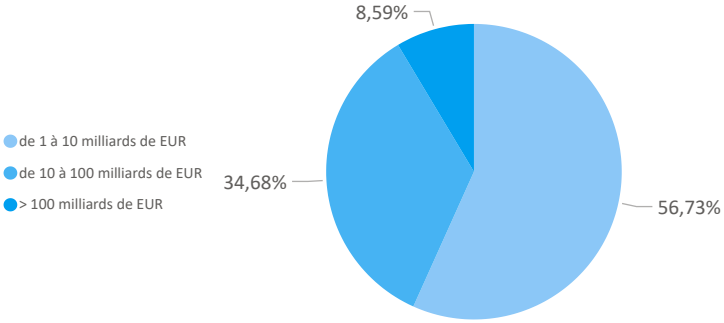
Répartition par pays



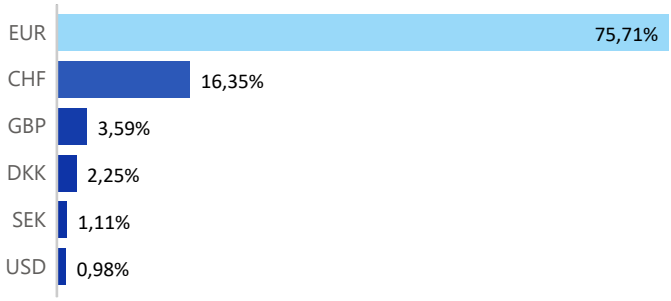
Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise



Profil du portefeuille

PER	35,27	**Rendement moyen**	1,07 %
Exposition actions / cash (%)	100,13 / -0,13	**Capitalisation moyenne (en millions d'€)**	19 260

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	ID Logistics Group	Industrie	3,58
2	Pharmagest Interactive	Santé	3,53
3	EUROFINS	Santé	3,34
4	SARTORIUS	Conso de base	3,17
5	TELEPERFORMANCE	Technologie	3,12

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allégements
NEOEN SA	AIR LIQUIDE
ROBERTET	COLOPLAST
VARTA AG	ENVEA

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Secteur	Contribution (%)
1	TRIGANO	Conso disc	0,54
2	SOMFY	Industrie	0,31
3	Laboratorios Farmaceuti...	Santé	0,28
4	TECAN GROUP AG	Santé	0,20
5	STEF-TFE	Industrie	0,19

Somme des 5 meilleures contributions : **1,53**

Les moins bonnes contributions

	Valeur	Secteur	Contribution (%)
1	Lyxor PEA NASDAQ-100 ...	ETF	-0,29
2	MicroSectors FANG+ Ind...	Finance	-0,18
3	Piscines Desjoyaux SA	Conso	-0,16
4	Sofina SA	Finance	-0,24
5	Worldline SA/France	Commun.	-0,18

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,05**

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 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.

SELECTION ACTION MIDCAP

SEPTEMBRE 2020 (30/09/20)

Portefeuille A

Score ESG : 6,78 / 10

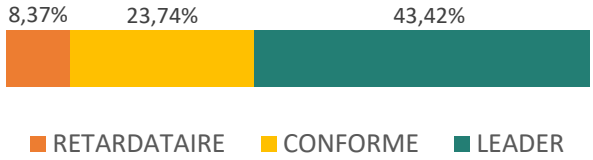
Couverture : 75,53%

Benchmark AA

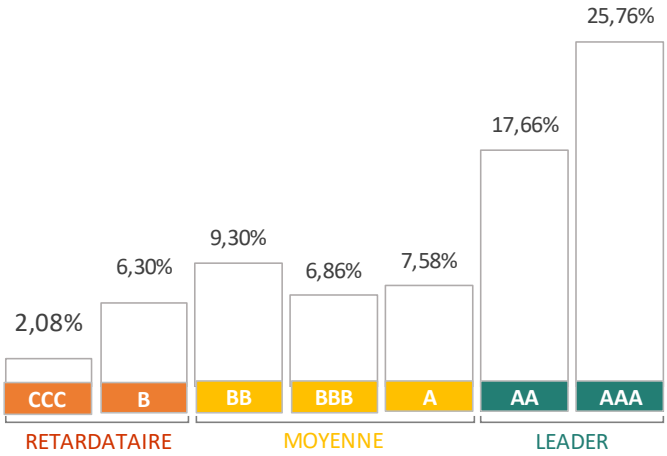
Score ESG : 8,29 / 10

Couverture : 100%

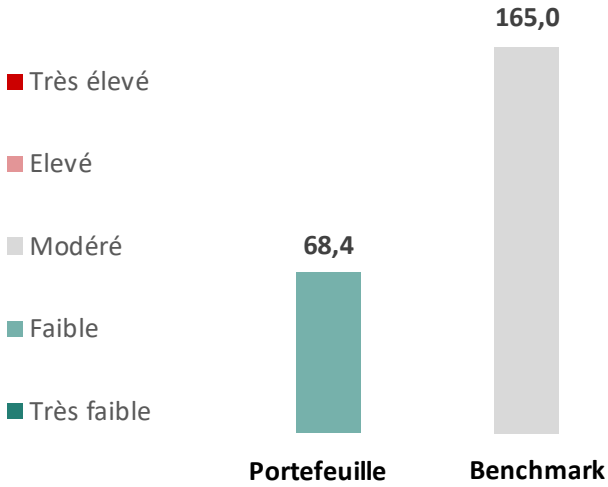
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



RISQUE CARBONE (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Risque carbone
1	L'Oréal SA	1,32%	10	AAA	7,2
2	Lonza Groupe AG	0,38%	9,74	AAA	136,9
3	Givaudan SA	0,44%	9,72	AAA	24,6
4	AstraZeneca PLC	1,10%	9,63	AAA	20,5
5	TEAMVIEWER AG	0,50%	9,56	AAA	12,7

Poids des 5 meilleures notations : 3,73 %

Lexique

Le score ESG mesure la capacité des participations sous-jacentes à gérer les principaux risques et opportunités à moyen et long terme découlant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Il est basé sur les notations ESG de MSCI et est mesuré sur une échelle de 0 à 10 (du moins bon au meilleur).

La distribution des notations ESG représente le pourcentage des titres d'un portefeuille provenant de positions classées comme Leaders (AAA et AA), Moyennes (A, BBB et BB) et retardataires (B et CCC).

Le risque carbone mesure l'exposition aux entreprises à forte intensité de carbone. Il est basé sur MSCI CarbonMetrics, et est calculé comme la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité carbone de l'émetteur. Au niveau de l'émetteur, l'intensité carbone est le rapport entre les émissions annuelles de carbone des scope 1 et 2 et le chiffre d'affaires annuel. Le risque carbone est classé comme suit : très faible (0 à <15), faible (15 à <70), modéré (70 à <250), élevé (250 à <525) et très élevé (>=525).

Le taux de couverture prend en compte l'ensemble des titres vifs à l'exception des fonds, des produits dérivés et de la liquidité.

PLACEURO GOLD MINES

PART Unique - LU0061385943

septembre 2020 (données au 30/09/2020)

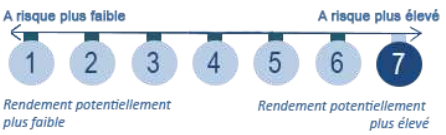
L'objectif de gestion du compartiment Placeuro Gold Mines est d'atteindre une progression aussi proche que possible d'un indice significatif représentant l'évolution des actions de mines d'or. Les actifs de ce compartiment sont investis principalement en valeurs mobilières cotées, dont les actions de 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

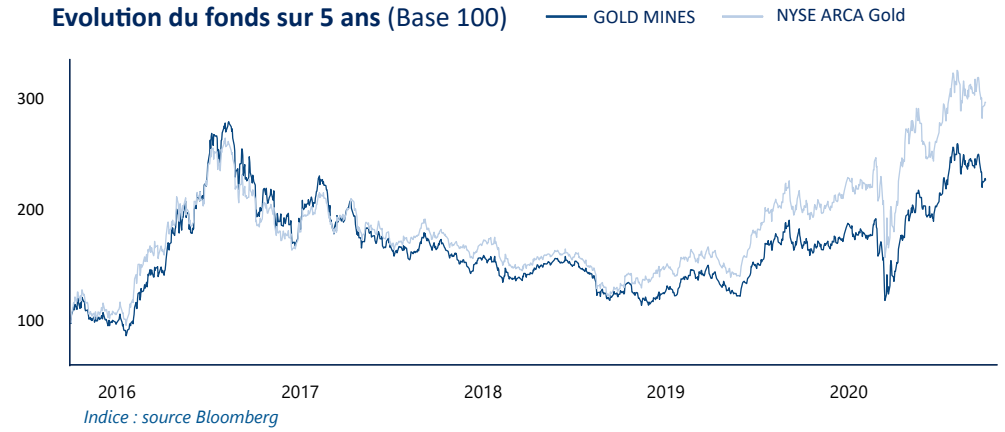
Grégory OLSZOWY, CFA

Ce mois de septembre ne fut pas porteur pour l'Or et l'Argent. L'once d'Or baisse de -3.75% pour terminer à 1897$ et l'once d'Argent de -15.8% pour s'établir à 23,8$. Le regain de volatilité sur les marchés et des prises de profit à bon compte expliquent ce mouvement. Sur le fond peu de choses ont changé : Les taux réels aux US sont négatifs et l'on voit mal pour quelles raisons ceux-ci devraient remonter. Le dollar s'est certes apprécié sur le mois (+1.86% vs EURO), mais la pression baissière ne fait que s'accentuer due à l'augmentation du déficit courant et à la faible épargne aux Etats-Unis. Concernant la vie des sociétés, Kinross Gold a fait un point sur son activité et donné une certaine visibilité pour les trois prochaines années : la société sera capable d'augmenter graduellement sa production de 20% à cet horizon, elle recommence à payer un dividende et en profite pour rembourser de la dette. ST Barbara a indiqué de son côté maintenir ses prévisions, même si sur un trimestre elle va connaitre une baisse de sa production sur sa mine de Gwalia en Australie. Concernant la gestion, nous avons procédé à certains ajustements plus qualitatifs en renforçant les valeurs comme Newcrest Mining ou Kirkland Lake, et en prenant quelques profits sur des sociétés plus volatiles et à plus fort coût d'extraction comme Fortuna Silver Mines, ou Hecla Mining. Le fonds a aussi pris des profits sur Newmont Mining ou Wheaton Precious. Le mois a été négatif sur le fonds avec une baisse de -7.86%.

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	47,49 %	35,22 %	40,49 %
Ratio de Sharpe	0,79	0,33	0,44



Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Indice : source Bloomberg

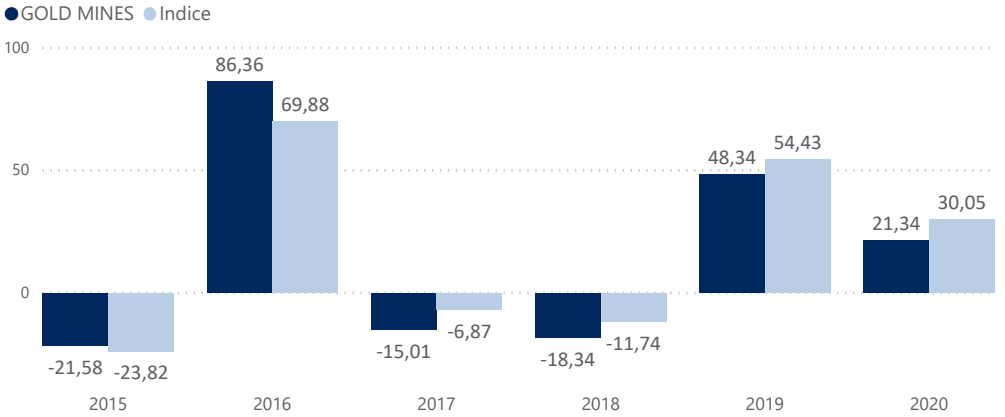
Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-7,86 %	-5,24 %
1er janvier	21,34 %	30,05 %
3 ans	38,50 %	70,49 %
5 ans	126,42 %	196,34 %
Création	126,17 %	ND

Performances annualisées

	Fonds	Indice
1 an	37,56 %	50,49 %
3 ans	11,47 %	19,46 %
5 ans	17,76 %	24,27 %
Création	3,35 %	ND

Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative	5,6410
Encours de l'OPCVM	24 848 772

Caractéristiques du fonds

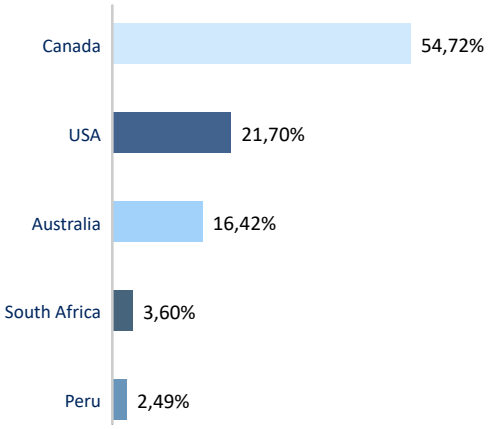
Création : 18 décembre 1995
Code ISIN : LU0061385943
Code Bloomberg : PLAGLMN LX EQUITY
Devise de cotation : Euro
Affectation du résultat : Distribution
Indice de référence : NYSE ARCA Gold BUGS Net return
Classification : SICAV actions internationales
Eligible au PEA : NON
Durée de placement conseillée : 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

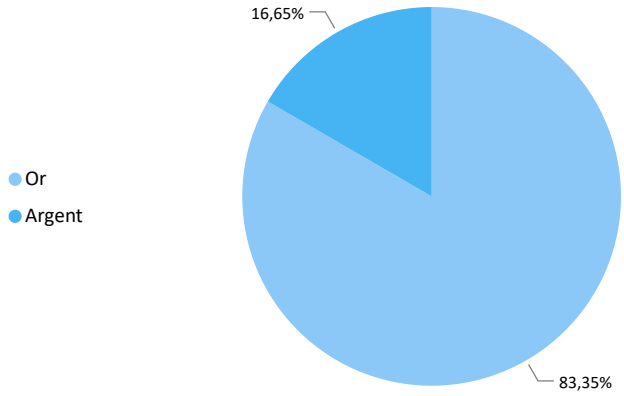
PLACEURO GOLD MINES

septembre 2020 (données au 30/09/2020)

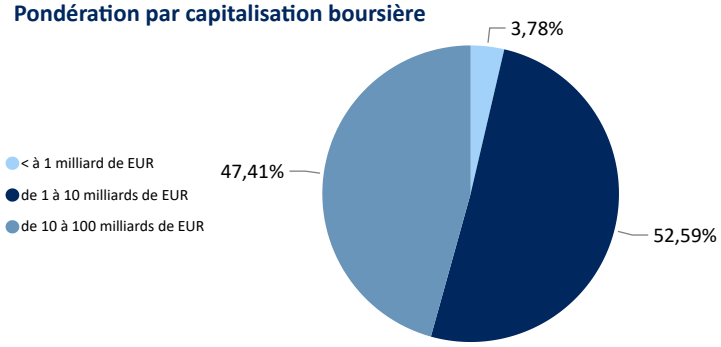
Répartition par pays



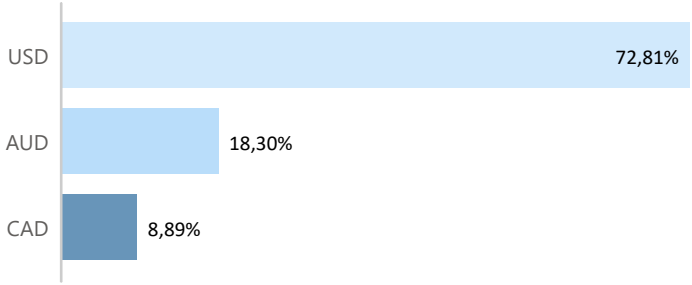
Pondération par secteur



Pondération par capitalisation boursière



Pondération par devise



Profil du portefeuille

PER	24,06	**Rendement moyen**	0,59 %
Exposition actions / cash (%)	98,93/ 1,07	**Capitalisation moyenne (en millions d'€)**	11 988

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Newmont Goldcorp Corp	Or	6,59
2	NEWCREST MINING	Or	6,57
3	KIRKLAND LAKE GOLD	Or	6,37
4	BARRICK GOLD	Or	5,96
5	AGNICO EAGLE MINES	Or	5,79

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Kirkland Lake Gold Ltd	Newmont Goldcorp Corp
Newcrest Mining Ltd	Fortuna Silver Mines Inc
Torex Gold Resources Inc	Endeavour Silver Corp

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	EVOLUTION MINING	2,11	0,04
2	KINROSS GOLD	2,49	0,03
3	Pretium Resources Inc	1,12	0,02
4	SAN GOLD	0,04	0,02
5	ARTEMIS GOLD	0,04	0,00

Somme des 5 meilleures contributions : **0,11 %**

Les moins bonnes contributions

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	FIRST MAJESTIC SILVER	2,54	-0,66
2	SILVERCORP METALS	3,44	-0,57
3	SSR MINING	3,91	-0,47
4	OCEANAGOLD CORP	1,05	-0,46
5	KIRKLAND LAKE GOLD	6,37	-0,40

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-2,57 %**

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 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.

GOLD MINES

SEPTEMBRE 2020 (30/09/20)

Portefeuille **A**

Score ESG : **5,89 / 10**

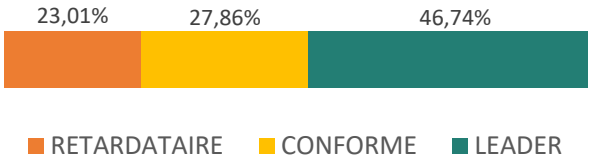
Couverture : **97,60%**

Benchmark **BBB**

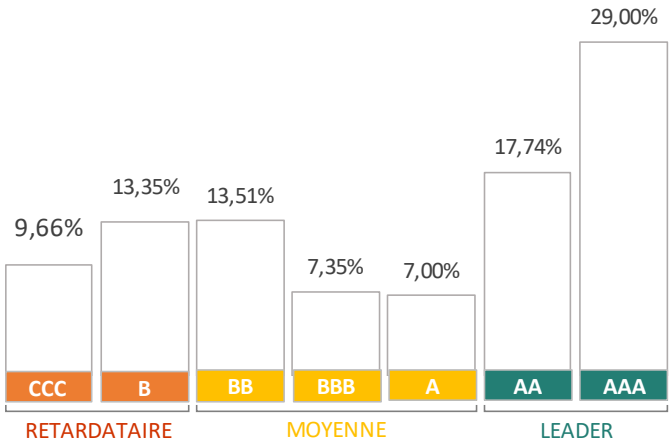
Score ESG : **5,22 / 10**

Couverture : **100%**

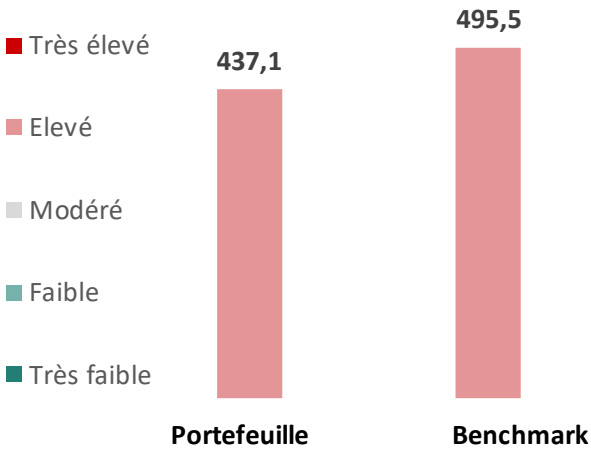
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



RISQUE CARBONE (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Risque carbone
1	Newmont Goldcorp Corp	6,66%	9,8	AAA	364,9
2	Royal Gold Inc	4,17%	9,6	AAA	4,5
3	Wheaton Precious Metals Corp	5,00%	9,4	AAA	0
4	Agnico Eagle Mines Ltd	5,85%	9,2	AAA	204,6
5	Franco-Nevada Corp	2,93%	9	AAA	4,9

Poids des 5 meilleures notations : 24,59 %

Lexique

Le score ESG mesure la capacité des participations sous-jacentes à gérer les principaux risques et opportunités à moyen et long terme découlant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Il est basé sur les notations ESG de MSCI et est mesuré sur une échelle de 0 à 10 (du moins bon au meilleur).

La distribution des notations ESG représente le pourcentage des titres d'un portefeuille provenant de positions classées comme Leaders (AAA et AA), Moyennes (A, BBB et BB) et retardataires (B et CCC).

Le risque carbone mesure l'exposition aux entreprises à forte intensité de carbone. Il est basé sur MSCI CarbonMetrics, et est calculé comme la moyenne pondérée du portefeuille de l'intensité carbone de l'émetteur. Au niveau de l'émetteur, l'intensité carbone est le rapport entre les émissions annuelles de carbone des scope 1 et 2 et le chiffre d'affaires annuel. Le risque carbone est classé comme suit : très faible (0 à <15), faible (15 à <70), modéré (70 à <250), élevé (250 à <525) et très élevé (>=525).

Le taux de couverture prend en compte l'ensemble des titres vifs à l'exception des fonds, des produits dérivés et de la liquidité.

NOTES

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