



LES REPORTINGS

OCTOBRE 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

Octobre 2020 (données au 30/10/2020)

DÔM Opportunités 1-3 a pour objectif de gestion d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice **EURO MTS 1-3 ans**, sur la durée de placement recommandée, en affichant une exposition au risque de taux proche de celle de l'indice. Il est classé « Obligations et autres titres de créance libellés en euro ». Afin de réaliser l'objectif de gestion, l'OPCVM adopte un style de gestion active en relation avec son indice de référence, afin de disposer d'un positionnement clair en termes d'univers de risque et d'objectif de performance, tout en recherchant l'optimisation du couple rendement/risque du portefeuille par rapport à son indice.

PRESENTATION DU FONDS

Au 30 Octobre 2020 :

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

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

Notations :
MORNINGSTAR : ***

Performances glissantes

	Opportunités 1-3	€MTS (1-3 ans)	Ecart
1 mois	+0.18%	+0.14%	+0.04%
2020	-0.34%	+0.03%	-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	1.13 %
Taux de rendement	+0.08 %
Durée de vie moyenne	1.26 année
Volatilité (1 an glissant)	1.85%

Commentaire de gestion :



Michel KERMORGANT



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

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

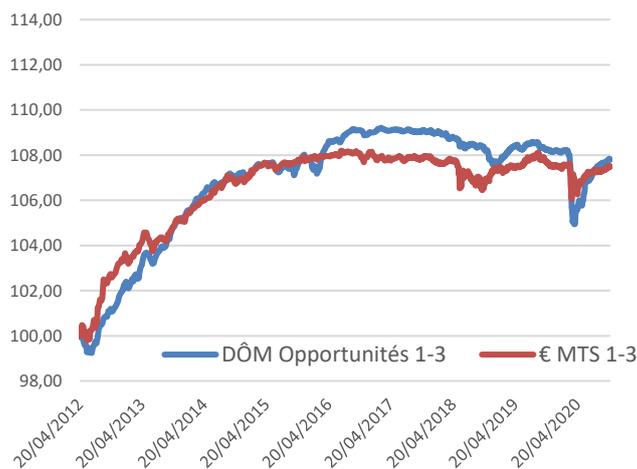
A la fin du mois d'octobre, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.63%, l'OAT à -0.34%, l'Italie à 0.76%, l'Espagne à 0.13%, le Portugal à 0.10% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 0.91%.

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

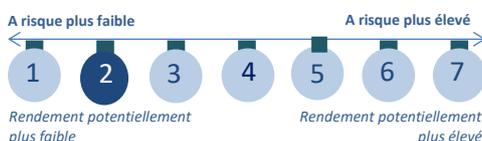
Au cours de ce mois, nous avons profité du maintien à un niveau resserré des spreads de crédit pour alléger des titres à maturités courtes qui présentaient des taux actuariels négatifs. A titre d'exemple, nous avons cédés des lignes comme DAIMLER 0.25% août 2021 ou encore BARCLAYS 2.125% février 2021.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

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

Performance depuis création*



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



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 OCTOBRE 2020)

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

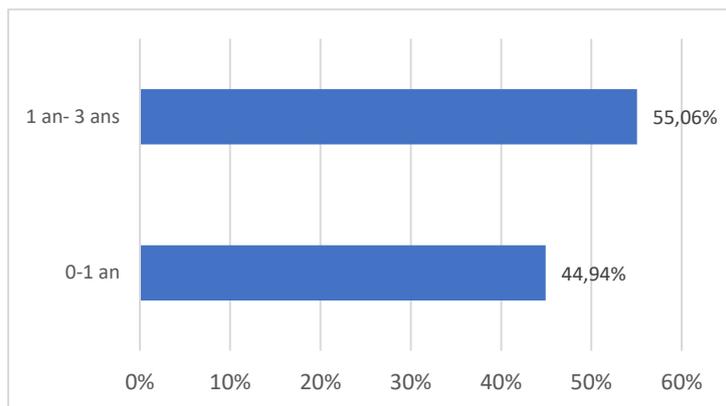
1	VOLKSWAGEN	5.70%
2	VIVENDI	3.71%
3	LEASEPLAN CORP	3.58%
4	RCI	3.46%
5	CREDIT AGRICOLE	3.44%

Principaux mouvements :

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

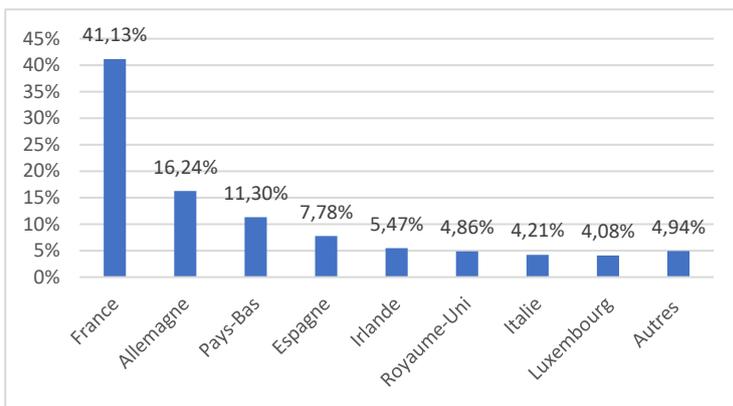
Répartition par échéances :

(en pourcentage de l'actif)



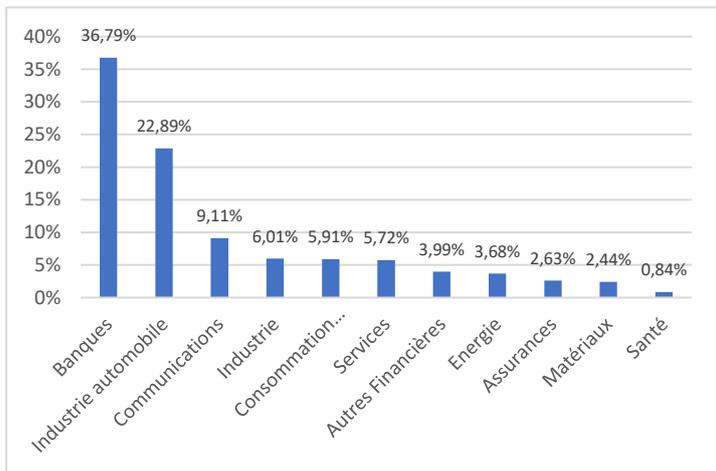
Répartition par zones géographiques :

(en pourcentage du portefeuille investi)



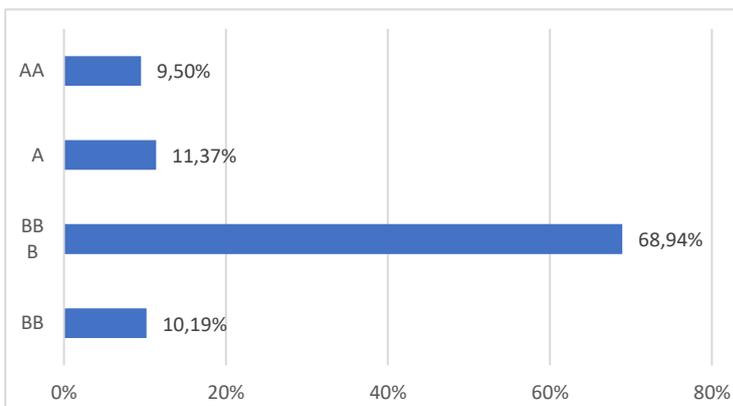
Répartition par secteurs d'activités :

(en pourcentage du portefeuille investi)



Répartition par rating *:

(en pourcentage du portefeuille investi)



(*Conformément au prospectus, le rating indiqué est le plus élevé des trois principales agences)

Caractéristiques du fonds

Date de création : 20 avril 2012

Code ISIN : LU2004791492

Code Bloomberg : PLDO1CE LX

VL d'origine : 1 000 €

Devise de référence : Euro

Affectation du résultat : Capitalisation

Indice de référence : Euro MTS 1-3 ans

Durée de placement conseillée : 3 ans

Fréquence de valorisation : Quotidien

Cut-off : Chaque jour avant 12h00, sauf jours fériés au

Luxembourg

Frais de gestion réels : 0.60% TTC par an

Montant minimal de souscription initiale : 150 parts

Commission de souscription : 2% maximum (par défaut 0%)

Commission de rachat : Néant

Commission de surperformance : Néant

Société de gestion : Den-Am S.A

Gestionnaire en investissement : DÔM Finance

Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg

Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Luxembourg

Octobre 2020 (données au 30/10/2020)

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

PRESENTATION DU FONDS

Au 30 Octobre 2020 :

- Actif net : **57 825 469.84 €**
- VL : **121.86€**
- 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	+0.59%	+0.14%	+0.45%
6 mois	+3.38%	+0.68%	+2.70%
1 an	-0.17%	-0.17%	-0.01%
5 ans	+0.37%	-0.24%	+0.61%

Analyse du risque :

Sensibilité	3.42%
Durée de vie moyenne	3.13
Taux actuariel moyen	2.93%
Ratio de Sharpe (1 an)	-0.13
Volatilité (1 an)	4.57%

Performances annuelles :

	CAPI	€MTS (1-3 ans)	Ecart
2020	-0.90%	+0.03%	-0.93%
2019	+2.79%	+0.05%	+2.74%
2018	-3.38%	-0.28%	-3.10%
2017	+1.08%	-0.39%	+1.47%
2016	+1.03%	+0.31%	+0.72%
2015	-1.17%	+0.72%	-1.89%
2014	+1.31%	+1.84%	-0.52%
2013	+3,80%	+1,76%	+2,04%
2012	+7,57%	+4,53%	+3,04%

Commentaire de gestion :



Pierre BENARD et Jan DE CONINCK



Performance sur 5 ans



Deux éléments majeurs sont venus influencer la volatilité des marchés actions et des primes de risque du marché obligataire.

Le premier repose sur l'élection américaine et ses incertitudes pour l'élu, même si les sondages donnent le candidat démocrate favori.

Le second, est matérialisé par la reprise de la crise sanitaire qui donnera lieu à un confinement et se soldera par une baisse de l'activité économique au T4. Cette tendance se retrouve dans les cours du pétrole qui abandonne 5\$ par baril et passe de 42\$ à 37\$ pour le Brent. Dans le même temps, les négociations entre Londres et l'UE ont repris pour éviter le scénario du pire entre les deux acteurs.

Dans ce contexte, les investisseurs ont tendance à sortir du risque et se porter acquéreur d'emprunts d'état. Le taux d'intérêt à 10 ans Allemand est passé de -0.50% à -0.63% et celui du Français de -0.24% à -0.34%.

Durant ce mois, nous avons procédé à quelques arbitrages, dont le principe était de vendre les positions qui avaient bien performé et dont les maturités étaient de moyen terme.

A titre d'exemple, nous avons sorti SCHLUMBERGER 10/2026 à 0.3%, EUROFIN 07/2026 à 0.6% ou PEUGEOT 05/2026 à 1.09%, et acheté TEREOS 06/2023 à 6.65% ou EUTELSAT 10/2028 à 1.63% en primaire. Le solde est venu gonfler la poche liquidité du fonds et sera utilisé lorsque la situation sera plus claire.

Le portefeuille ALCIS CAPI gagne 0.59% au mois d'octobre pour une sensibilité de 3.42%.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 OCTOBRE 2020)

Principaux émetteurs :

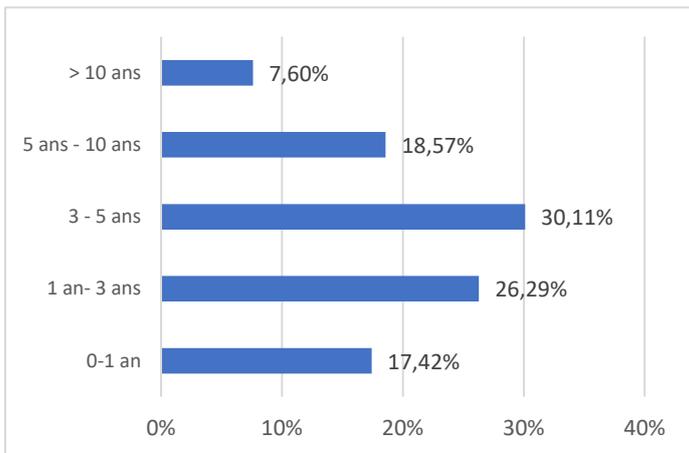
(en pourcentage de l'actif)

1	CREDIT AGRICOLE	7.59%
2	EURIS	3.59%
3	LA FONCIERE VERTE	2.99%
4	ILIAD	2.97%
5	COMMERZBANK	2.94%

Principaux mouvements :

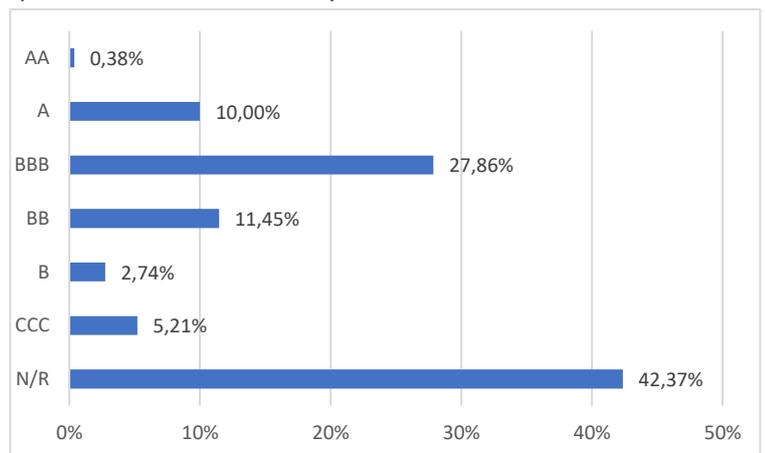
Achats		Ventes	
CELLNEX 1.75%	700 K€	BPCE 0%	900 K€
23/10/2030		17/02/2027	
EUTELSAT 1.5%	500 K€	SCHLUMBERGER	600 K€
13/10/2028		1.375% 28/10/26	

Répartition par échéances :



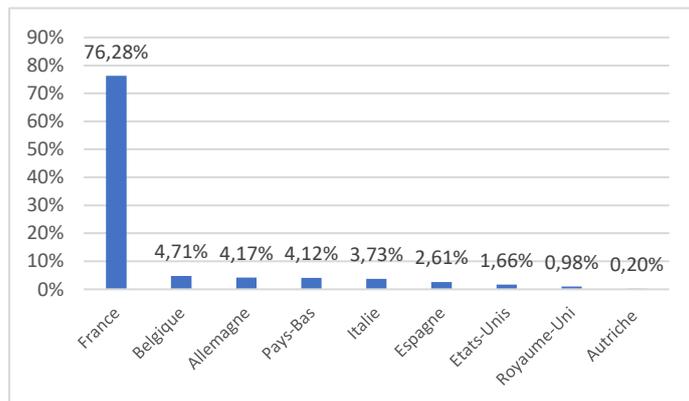
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)



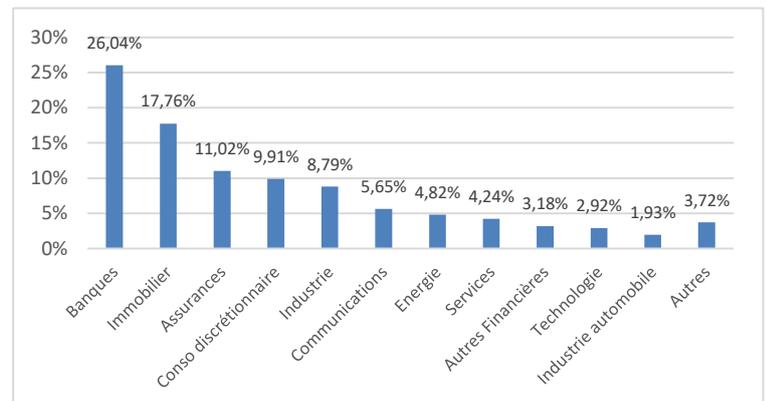
Répartition par zones géographiques :

(hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par secteurs d'activités :

(en pourcentage de l'actif global)



Caractéristiques du fonds

Date de création : 24 décembre 2004

Code ISIN : FR0010135327

Code Bloomberg : ALCCAPI FP

VL d'origine : 100 €

Devise de référence : Euro

Affectation du résultat : Capitalisation

Indice de référence : Euro MTS 1-3 ans

Durée de placement conseillée : 3 ans

Frais fixes : 1.794% TTC max

Montant minimal de souscription initiale : 1 part

Commission de souscription : 2% TTC maximum

Commission de rachat : 4% TTC maximum

Fréquence de valorisation : Hebdomadaire

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

Règlement : J+2

Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

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.

Commentaire de gestion

Jan De Coninck
Gérant

“

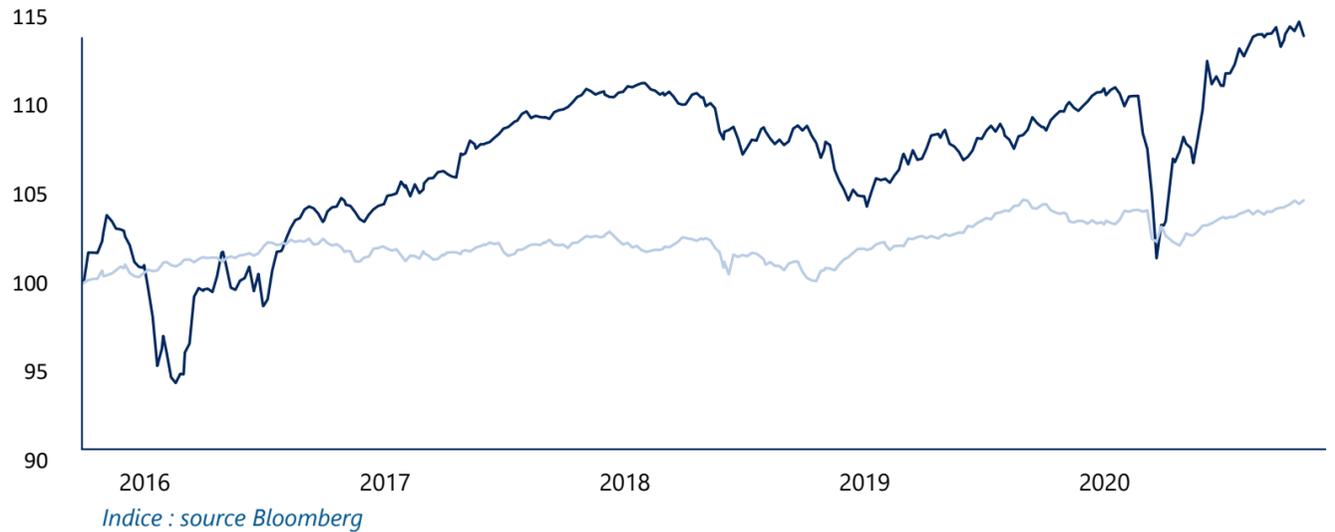
Après l'attentisme du mois de septembre de la part des marchés financiers, ce mois d'octobre a été marqué par la remontée de la volatilité. Les investisseurs scrutent d'une part le désaccord entre républicains et démocrates sur un plan de relance, à l'approche des élections US, et d'autre part les mauvais chiffres sur le front de la pandémie conduisant à des politiques de re-confinement.

La dernière semaine fut très difficile pour les marchés actions, avec comme exemple, l'indice CAC 40 qui a baissé d'environ 6.5%. A noter que le crédit suit légèrement la tendance mais résiste plutôt bien ce mois-ci. Les rendements souverains européens restent largement négatifs pour le Bund à -0.63% et l'OAT à -0.34%, alors que se resserrent l'Italie à 0.76% et l'Espagne à 0.13%.

Dans ce contexte AOC reste positif sur le mois et gagne +0.21% portant sa performance depuis le début de l'année à +2.66%.

Le positionnement du portefeuille reste toujours identique, centré sur du BBB avec les obligations les plus longues couvertes du taux sans risque.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



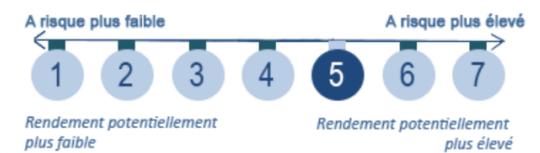
Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	0,21 %	0,39 %
1er janvier	2,66 %	1,32 %
1 an	3,88 %	0,67 %
3 ans	2,83 %	2,05 %
5 ans	10,76 %	4,26 %
Création	15,21 %	14,02 %

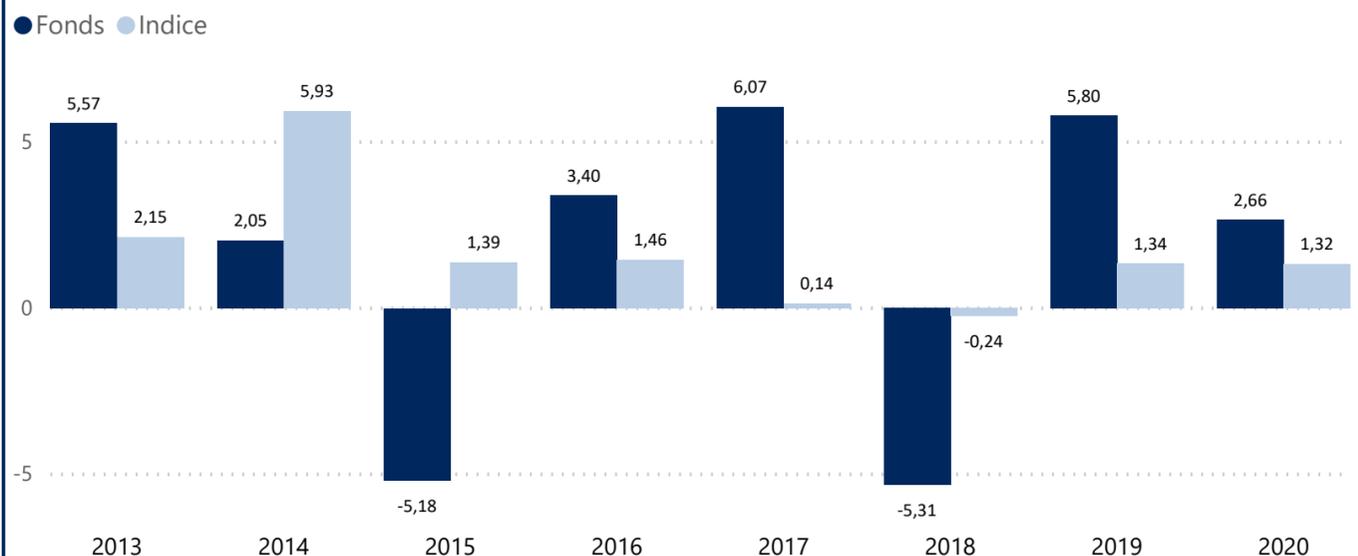


Indicateurs de risque

	M	M-1
Volatilité (1 an)	7,58 %	7,24 %
Sensibilité spread	7,06 %	6,68 %
Taux actuariel moyen	2,29 %	2,30 %
Sensibilité taux	2,16 %	2,66 %
Durée de vie moyenne	8,29	7,81
Ratio de Sharpe (1 an)	0,51	0,58



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

1 152 149,08

Encours de l'OPCVM

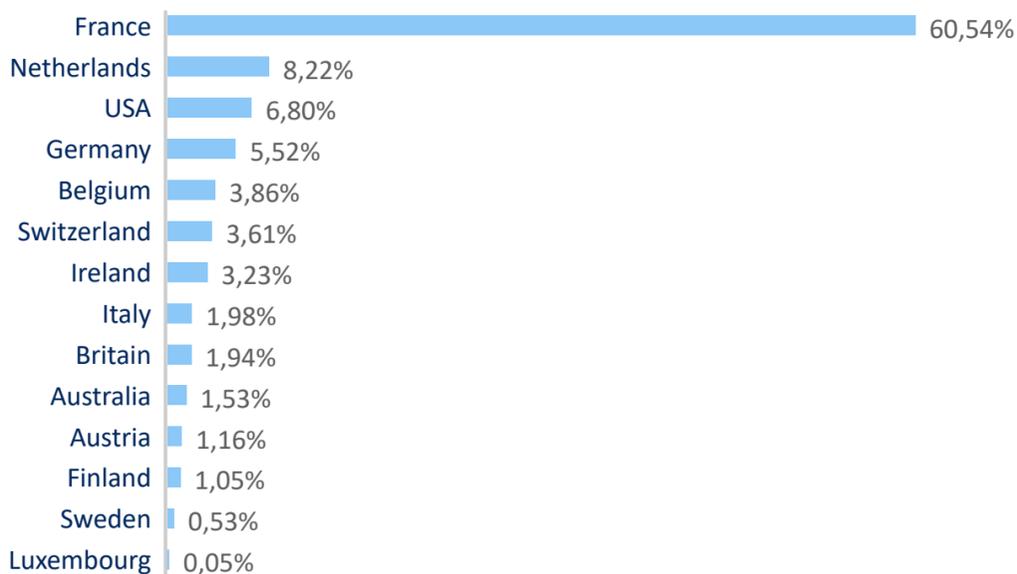
45 261 929

Caractéristiques du fonds

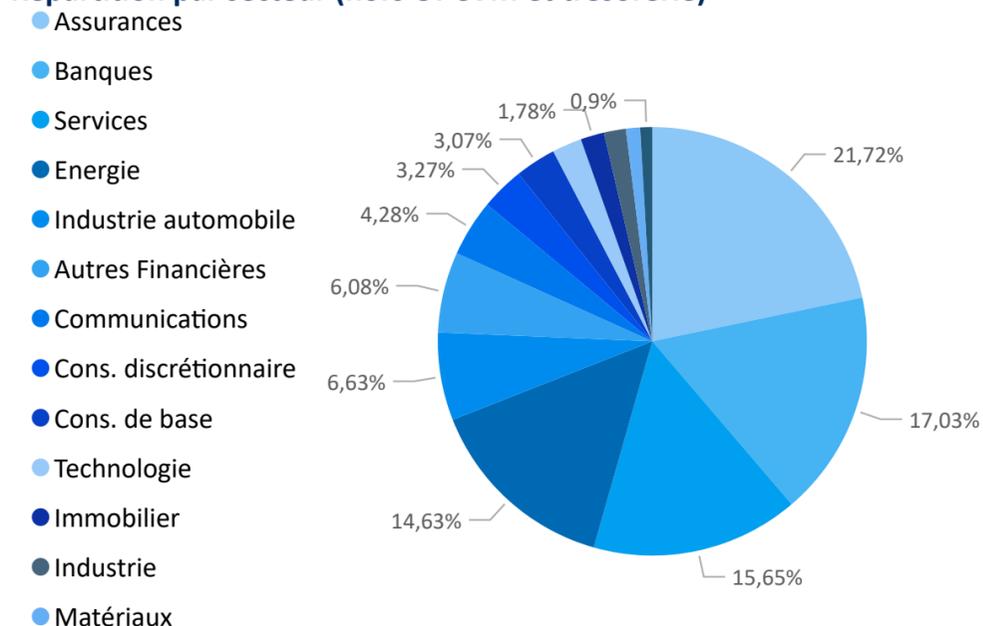
Création : 20 mars 2013
Code ISIN : FR0011451905
Code Bloomberg : ALALOCB FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Euro MTS 3-5 ans
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Valorisation : Hebdomadaire

Frais de gestion : 0,50% TTC max
Commission de souscription : 0,40% TTC max
Commission de rachat : 0,40% TTC max
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'Euro MTS 3-5 ans
Cut-off : chaque Vendredi jusqu'à 12h
Règlement : J+2
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

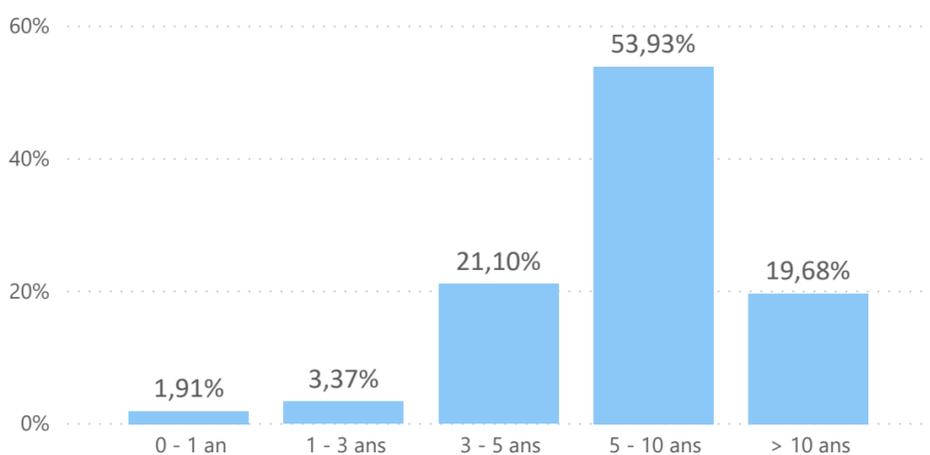
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



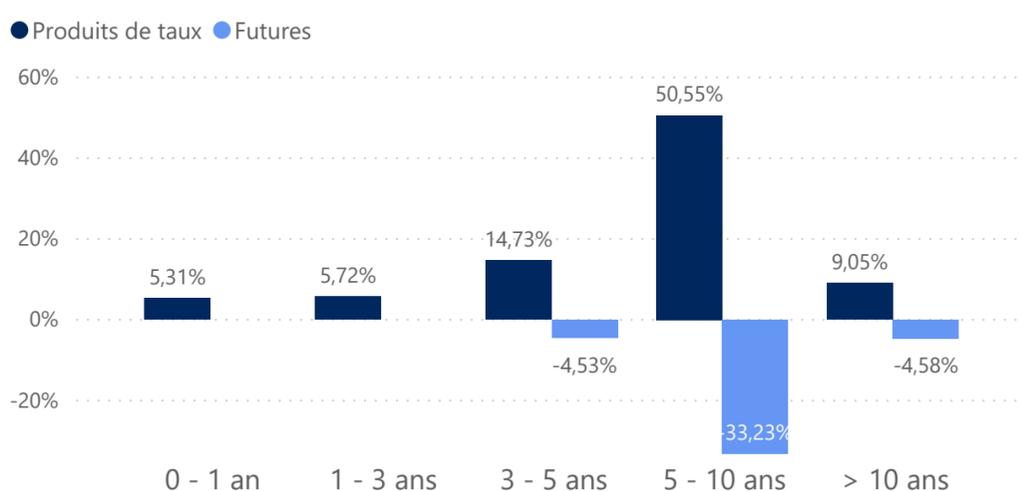
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



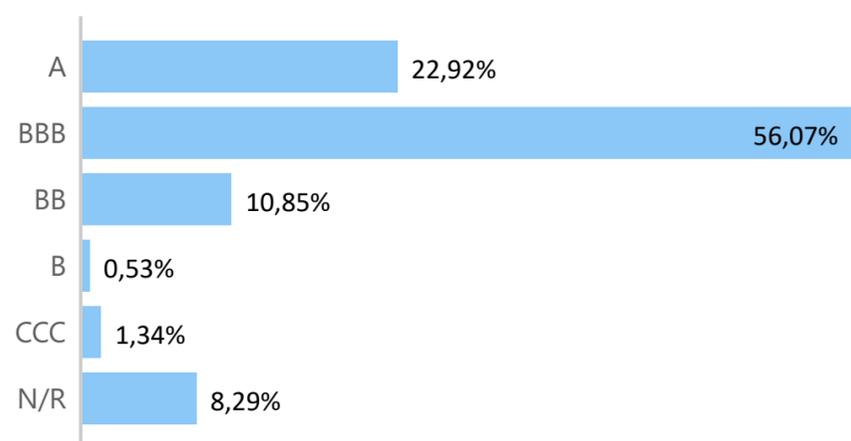
Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par zone de sensibilité



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Total	Energie	6,89
2	Axa	Assurances	6,25
3	EDF	Services	5,24
4	Tikehau	Autres Financières	4,51
5	Bank Of America	Banques	3,89

Achats / Renforcements du mois

	Ventes / Allègements du mois
Veolia	Heineken
Eutelsat	EDF
Quadiant	ADP

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Rabobank	Banques	0,15
2	BNP	Banques	0,07
3	Airbus	Industrie	0,07
4	Heineken	Cons. de base	0,05
5	Auchan	Cons. discrétionnaire	0,04

Somme des 5 meilleures contributions : **0,38**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Total	Energie	-0,07
2	Orpea	Services	-0,06
3	Figeac-Aero	Industrie	-0,05
4	Korian	Services	-0,03
5	Veolia	Services	-0,03

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,24**

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.

Octobre 2020 (données au 30/10/2020)

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 30 Octobre 2020 :

- Actif net : **58 308 077.36 €**
- VL : **10 613.57 €**
- VL d'origine : **10 000 €**

Classification AMF : Obligations et autres titres de créances internationaux

Performances glissantes :

	SUB	EONIA+3%	Ecart
1 mois	+2.39%	+0.21%	+2.18%
6 mois	+7.09%	+1.26%	+5.82%
1 an	+2.38%	+2.54%	-0.16%
3 ans	+4.71%	+8.00%	-3.30%

Analyse du risque :

Sensibilité	3.46%
Durée de vie moyenne	6.56
Taux actuariel moyen	2.30%
Ratio de Sharpe (1 an)	0.29
Volatilité (1 an)	6.63%

Performances annuelles :

	SUB	EONIA+3%	Ecart
2020	+0.25%	+2.11%	-1.86%
2019	+11.59%	+2.61%	+8.98%
2018	-6.63%	+2.65%	-9.28%
2017	+1.62%	+1.36%	+0.25%

Commentaire de gestion :



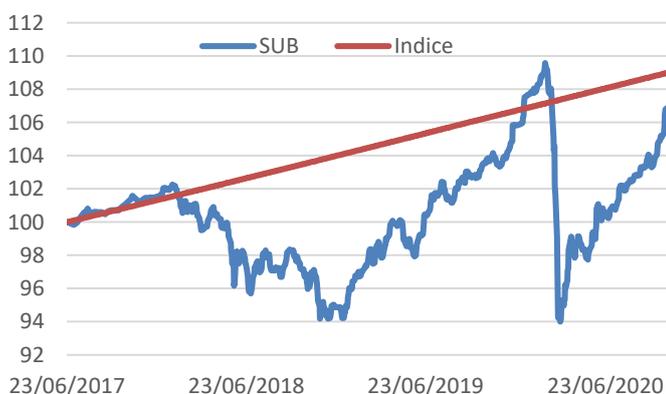
Dahlia Marteau



Alors que l'aversion pour le risque augmente dès début octobre avec une hausse de la volatilité de 10 points et une baisse des marchés actions de -7.37% pour l'indice Eurostoxx50 sur le mois, il faut attendre le 28 octobre pour voir la solidité du crédit se fissurer et un écartement significatif des spreads de crédit prendre place. Trois facteurs principaux expliquent la montée de l'aversion pour le risque : l'approche des élections américaines et la crainte d'un résultat contesté d'une part, l'échec des négociations sur le plan de relance pandémique au sein du Congrès américain d'autre part, et enfin les mesures de re-confinement mises en place en Europe. La solidité du crédit, quant à elle, prend sa source dans le soutien des banques centrales, qui pousse les investisseurs crédit vers plus de risque. Le 29 octobre, la BCE, sans annoncer de mesure immédiate, indique cependant une probable intervention en décembre et un recalibrage de l'ensemble de ses outils. Dans ce contexte, les spreads de crédit s'écartent de 23 pb sur l'indice Itraxx Crossover et de 9pb sur les subordonnées financières à 368pb et 163pb respectivement. Les taux baissent de 4 à 10pb sur le mois en zone euro et s'affichent à -0.627 pour le 10 ans allemand, -0.343% pour le 10 ans français, 0.65% pour l'italien et 0.135% pour l'espagnol. Sur le plan réglementaire, l'EBA a émis un avis dans lequel elle incite les banques soit à racheter les obligations legacy Tier 1, soit à modifier leurs prospectus, provoquant une forte hausse de celles-ci. Nous en avons profité pour prendre des profits.

Le fonds DBSUB progresse de 2.39% sur le mois. En fin de mois, notre taux d'investissement est de 92%. Nous n'avons pas couvert le risque de taux et notre sensibilité est de 3.46. Le taux actuariel moyen du portefeuille est de 2.30%.

Performance depuis création



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 OCTOBRE 2020)

Principaux émetteurs :

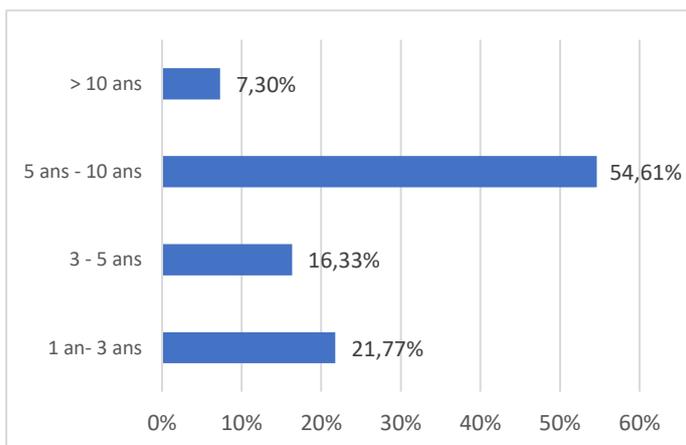
(en pourcentage de l'actif)

1	BNP PARIBAS	9.20%
2	ROTSCHILDS C. FIN.	8.55%
3	AGEAS FINLUX	6.92%
4	CREDIT AGRICOLE	4.95%
5	CNP ASSURANCES	4.46%

Principaux mouvements :

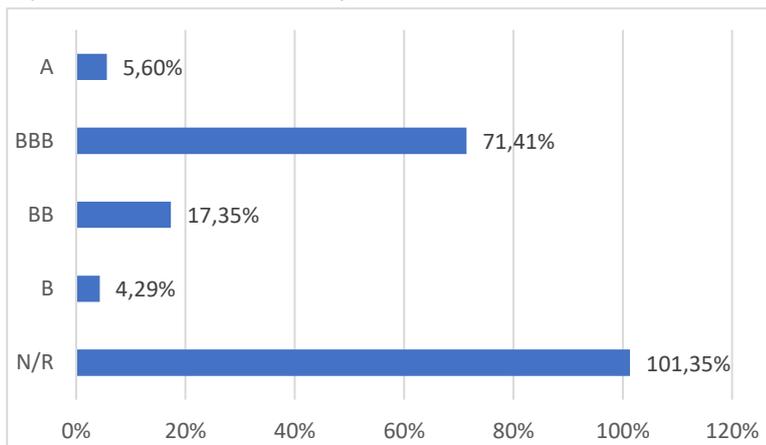
Achats		Ventes	
INTESA 3.75%	500 K€	CREDIT LYONNAIS	2 500 K€
29/06/2027		PERP	
		CAISSE FED.	800 K€
		CREDIT NORD	

Répartition par échéances :



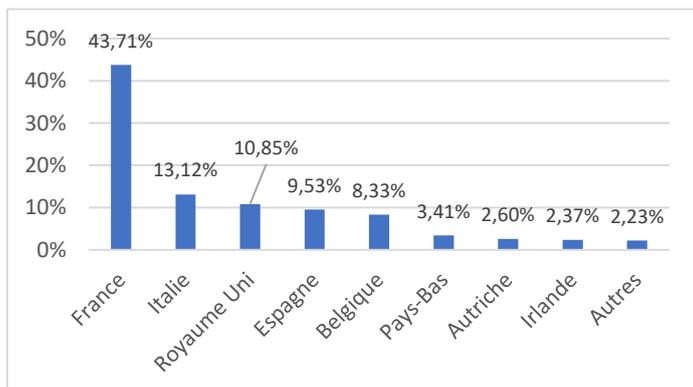
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)



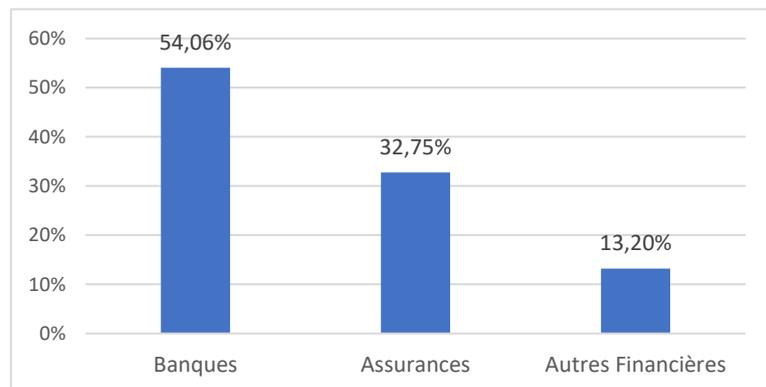
Répartition par zones géographiques :

(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 : SSSA
 Valorisateur : SGSS

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

OCTOBRE 2020

Actif net (au 30/10/20)

20 293 596.33 €

VL Part I (au 30/10/20)

105.9960 €

Performances annuelles :

	DTDY
2020	+1.32%
2019	+4.03%
2018	-2.36%
2017	+5.69%
2016	+6.90%
2015	-8.84%

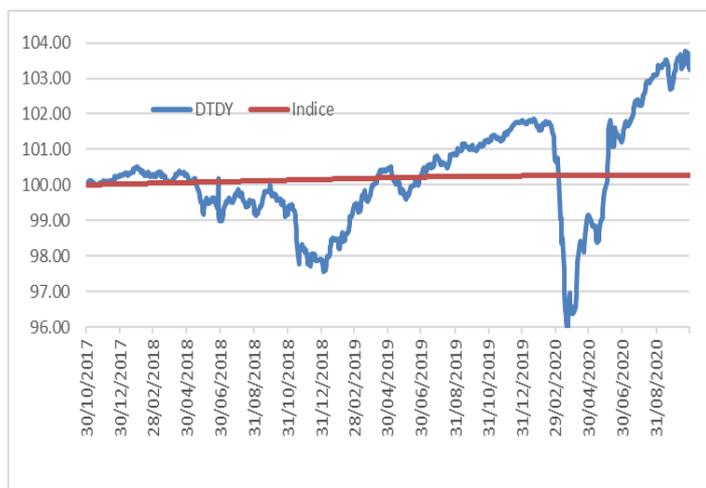
Performances glissantes :

	DTDY
1 mois	+0.15%
6 mois	+4.07%
1 an	+1.95%
3 ans	+3.12%
Création	+6.00%



Performance sur 3 ans

(durée minimale de placement recommandée)



Classification : Obligations et autres titres de créances libellés en Euros

Analyse du risque :

Sensibilité	1.37 %
Durée de vie moyenne	3.66 années
Taux actuariel moyen (hors couvertures)	1.57 %
Ratio de Sharpe (1 an)	0.40
Volatilité (1 an)	3.70 %

Commentaire de gestion :



Jan DE CONINCK

Après l'attente du mois de septembre de la part des marchés financiers, ce mois d'octobre a été marqué par la remontée de la volatilité. Les investisseurs scrutent d'une part le désaccord entre républicains et démocrates sur un plan de relance, à l'approche des élections US, et d'autre part les mauvais chiffres sur le front de la pandémie conduisant à des politiques de re-confinement. La dernière semaine fut très difficile pour les marchés actions, avec comme exemple, l'indice CAC 40 qui a baissé d'environ 6.5%. A noter que le crédit suit la tendance mais résiste plutôt bien en relatif ce mois-ci.

Dans ce contexte Dom Trésorerie Dynamique résiste bien et reste positif sur le mois à +0.15%, portant sa performance depuis le début de l'année à +1.32%. La gestion menée cette année, gestion active et qui s'est concentrée sur des émetteurs de qualité, a permis d'extraire de la performance positive avec une prise de risque raisonnée qui correspond au positionnement du fonds.

La durée de vie des investissements a encore été légèrement abaissée ce mois-ci (**3.66** de durée de vie moyenne contre **3.81** le mois précédent). Le portefeuille est toujours majoritairement investi sur des signatures **BBB**.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 OCTOBRE 2020)

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

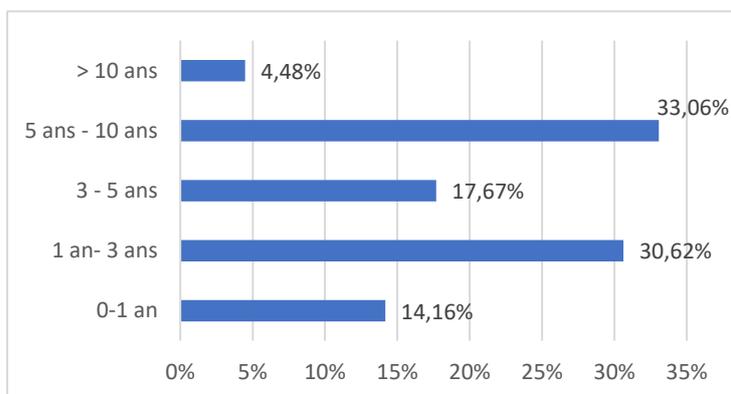
1	BFCM	5.36%
2	BNP	5.02%
3	RCI	4.63%
4	LA BANQUE POSTALE	4.62%
5	TIKEHAU	4.58%

Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
NEOPOST 3.375%	350 K€	VOLVO 2.125%	550 K€
15/06/2022		02/04/2024	
EUTELSAT 3.375%	300 K€	EUROFINS 3.75%	350 K€
13/10/2028		17/07/2026	

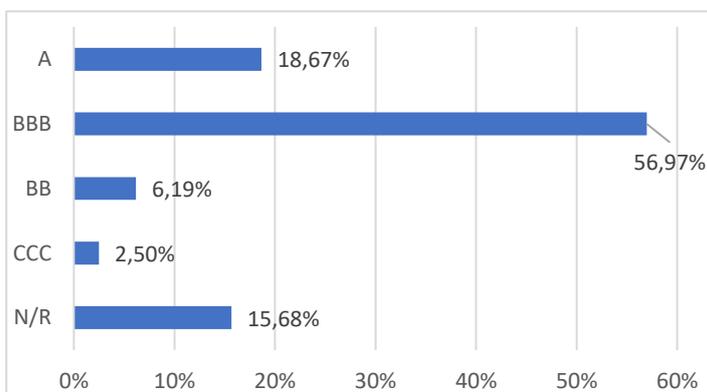
Répartition par échéances :

(hors OPCVM et trésorerie)



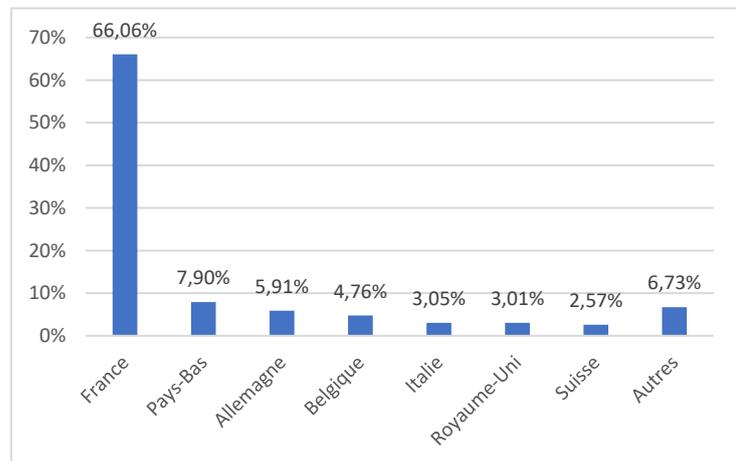
Répartition par rating :

(hors OPCVM et trésorerie)

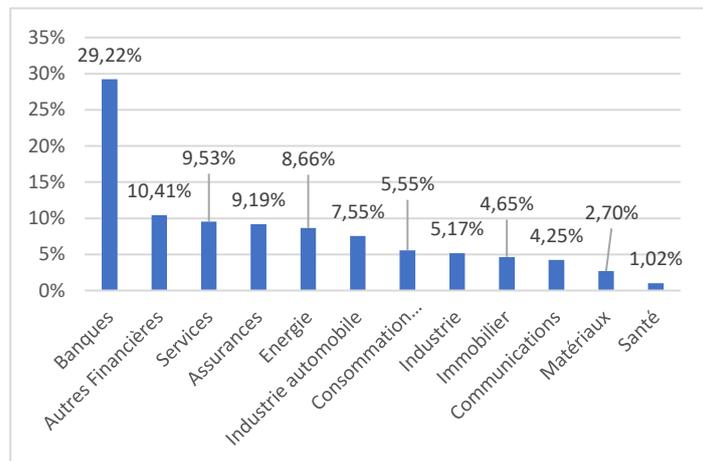


Répartition par zones géographiques :

(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

Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg

Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Luxembourg

Octobre 2020 (données au 30/10/2020)

L'objectif de gestion de l'OPCVM est de rechercher une performance supérieure à 3% l'an nette de frais de gestion sur l'horizon de placement recommandé. Il est classé : « Diversifié ».

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

PRESENTATION DU FONDS

Au 30 octobre 2020 :

- Actif net : **56 070 350.36 €**
- VL Part I : **1 050.52 €**
- VL Part C : **103.74 €**
- Nombre de lignes : **78**

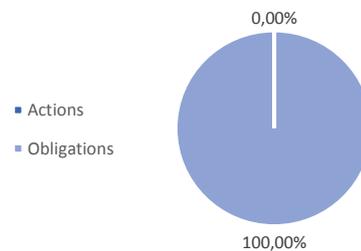
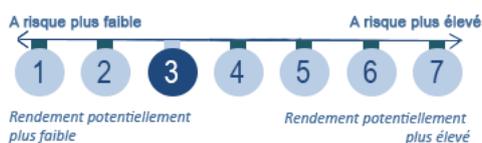
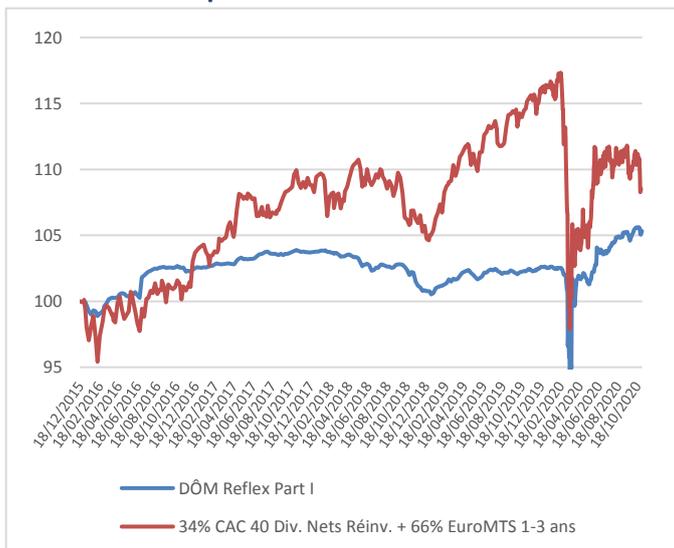
Classification AMF : Diversifié

Sensibilité Taux	2.70%
Taux actuariel	0.91%
Durée de vie moyenne	2.94 années
Volatilité	6.58%

Performances glissantes :

	DÔM Reflex Part I	Indice Composite	Ecart
1 mois	+0.14%	-1.21%	+1.35%
6 mois	+2.85%	+2.34%	+0.51%
2020	+2.37%	-6.29%	+8.65%
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	+5.05%	+8.54%	-3.49%

Performance depuis la création *



Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK et Michel KERMORGANT

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

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

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

Au cours de ce mois, l'actif du fonds a nettement augmenté du fait de nombreuses souscriptions. Nous avons maintenu notre politique de gestion qui consistait à privilégier la prudence, en laissant notamment une poche de liquidités relativement importante. Elle se situe régulièrement entre 10 et 15% de l'actif. La structure du portefeuille pour sa partie obligataire est adaptée, par sa diversité, 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 ou Eurostoxx 50 afin de bénéficier de ces creux extrêmes des marchés actions. Nos positions sur les indices CAC 40 ou Eurostoxx 50, ont par la suite fait l'objet de « trading » à chaque journée de variation importante et rapide. Ce mois d'octobre et particulièrement, sa dernière semaine, a été l'exemple pour la gestion, de prouver tout le bénéfice de cette réactivité.

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

Notre Fonds a performé sur le mois d'octobre 2020 de +0.14%. Sa performance depuis le début de l'année ressort à +2.37% et elle est depuis sa création à +5.05%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin octobre à 0.91%.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

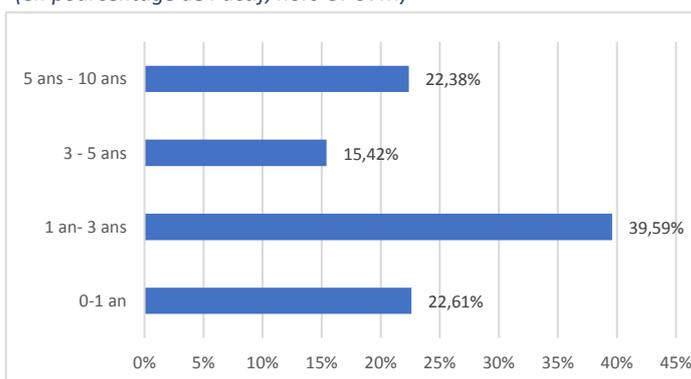
1	RENAULT	5.84%
2	VOLKSWAGEN	4.54%
3	BNP	4.05%
4	FCA BANK	3.81%
5	FORD MOTOR	3.08%

Principaux mouvements :

Achats		Ventes	
BPCE 3%	900k		
19/07/2026			
SOCIETE GENERALE 2.5%	900k		
16/09/2026			

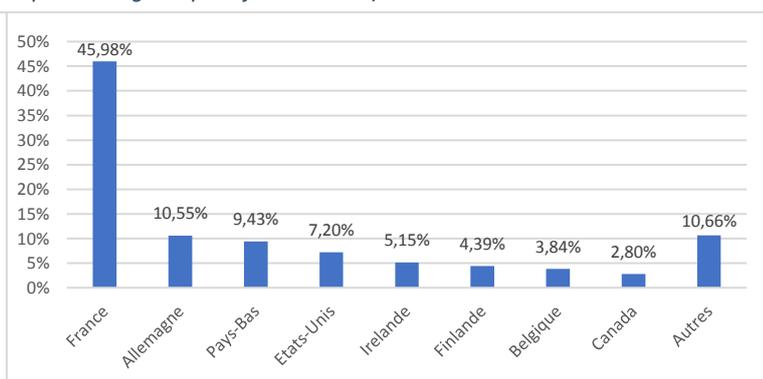
Répartition du portefeuille par échéances :

(en pourcentage de l'actif, hors OPCVM)



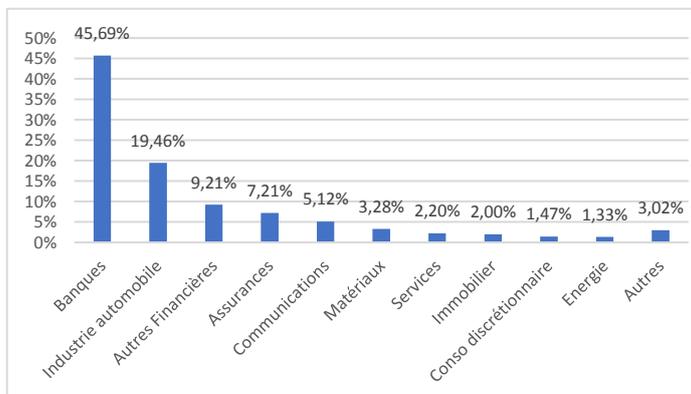
Répartition du portefeuille obligataire par zones géographiques :

(en pourcentage du portefeuille investi)



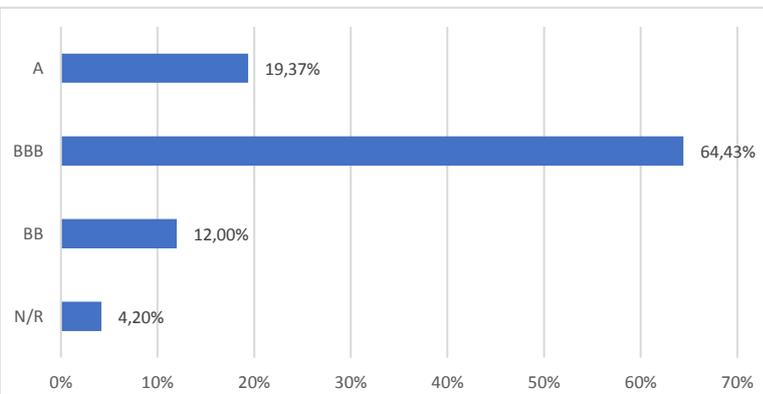
Répartition du portefeuille obligataire par secteurs d'activités :

(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
 Dépositaire : SGSA
 Valorisateur : SGSS

Portefeuille : **A**

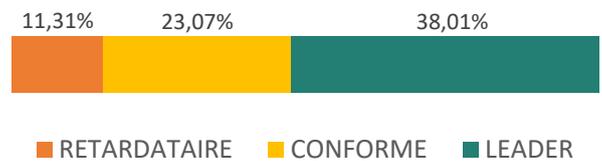
Score ESG : **5,82 / 10**

Couverture : **72,39%**

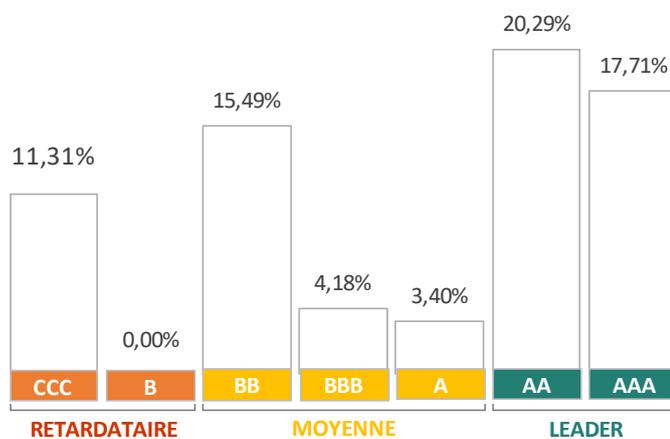
Univers : **BBB**

Score ESG : **5,00 / 10**

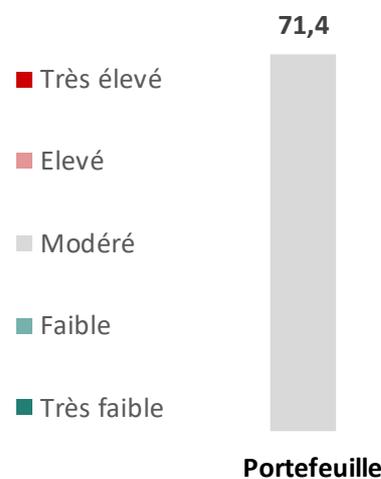
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	KBC Group NV	1,93%	9,97	AAA	6,9
2	JCDecaux SA	0,76%	9,9	AAA	16,2
3	Siemens Financieringsmaatschappij N.V.	0,73%	9,88	AAA	13,5
4	Unibail-Rodamco-Westfield	1,26%	9,78	AAA	23,1
5	Axa SA	2,29%	9,76	AAA	0,7

Poids des 5 meilleures notations : 6,96 %

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.

OCTOBRE 2020 (données au 30/10/2020)

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

PRESENTATION DU FONDS

Au 30 octobre 2020 :

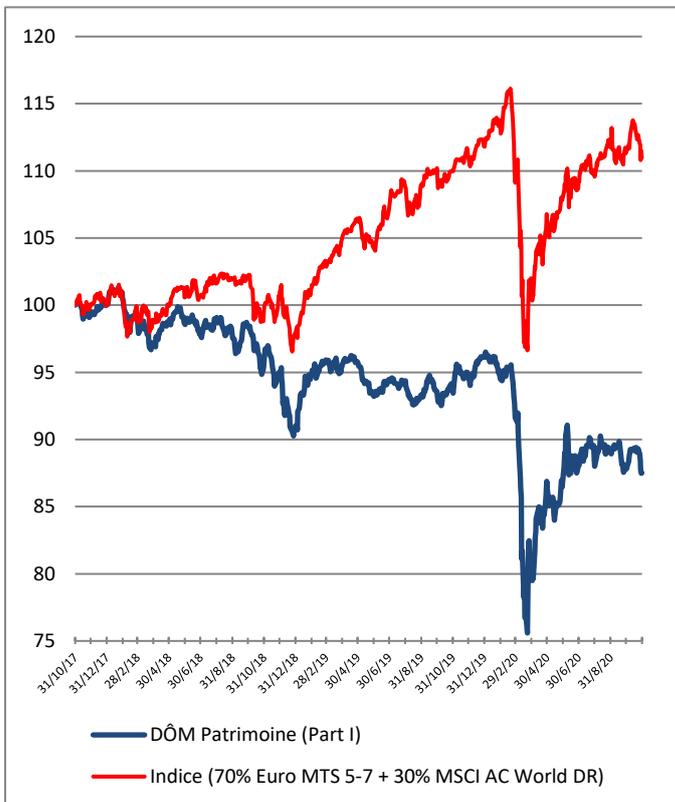
- Actif net : **7 398 764€**
- VL : **95 404.49 €**

Performances glissantes :

	Part I	Indice*
1 mois	-0.51%	-0.46%
3 mois	-0.57%	+1.29%
2020	-9.04%	-0.73%
1 an	-6.37%	+0.92%
Création	-4.59%	+79.90%
Volatilité*	13.80%	11.70%
Perf/Volat.**	-0.46	0.07

(*) 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



Au cours du mois d'octobre, les investisseurs internationaux attendaient avec impatience un plan de relance américain de l'ordre de 2 000 milliards de dollars mais les sénateurs démocrates et républicains ne sont pas parvenus à un accord, qui sera certainement le premier dossier de la future administration américaine post élections. Ajoutez à ce désaccord de mauvaises annonces sur le plan sanitaire avec de nouvelles restrictions de déplacements dans de nombreux pays d'Europe et vous obtenez un mois douloureux pour les marchés actions.

Au final, le S&P (\$) baisse de -2.66% le Nasdaq (\$) de -2.26% et le Stoxx 600 de -5.09%.

L'exposition action est restée basse tout au long du mois pour se repondérer fortement en fin de mois à 39%.

Côté obligations, nous avons vendu Vallourec 2.5% 2024 sur rebond, et avons acheté US Inflation 2030 (\$). La sensibilité est passée à +2.70 contre +1.85 par le biais de futures.

Côté actions, nous avons augmenté l'exposition de 16% à 39% en fin de mois.

Le fonds a vendu au cours du mois Bilfinger et renforcé Dupont De Nemours.

Le fonds sur le mois baisse de -0.51%. Sur un an, le fonds est en baisse de -6.37% pour une volatilité à 13.80%.

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 30 OCTOBRE 2020)

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

1	RCI Banque TV22	4.03%	4	OATi 0.1% 2028	3.04%
2	US 1.5% 2030	3.69%	5	VW TV 24	2.77%
3	Allemagne I 2030	3.39%	6	BNP TV 24	2.72%

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

1	Carrefour	0.83%	4	Total	0.66%
2	Engie	0.80%	5	Weyerhaeuser	0.63%
3	Arcelor Mittal	0.69%	6	Freeport McMoran	0.62%

Sensibilité Taux et Expositions actions :

Sensibilité Taux	2.70
Exposition Actions nette	39%
% Investi en OPCVM	10.3%
% Investi en Lignes directes	90.7%

OPCVM : (en pourcentage de l'actif)

DÔM Alpha 40	5.51%
Placeuro Gold Mines	3.95%

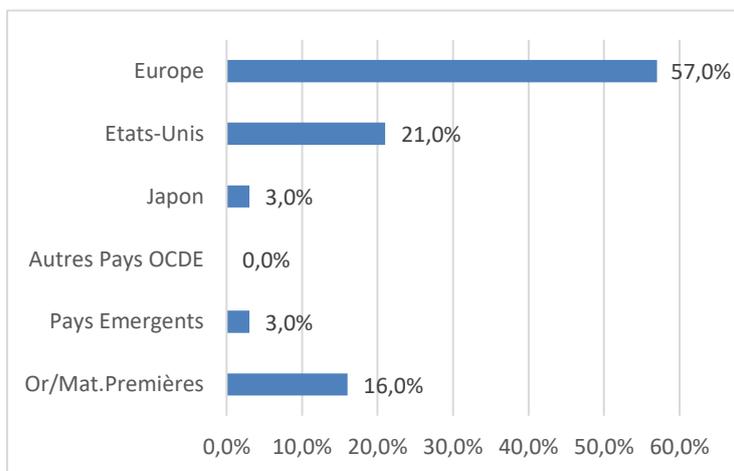
Allocation d'actifs fin Octobre 2020 : (en pourcentage de l'actif)

Actions Internationales	30%
Dérivés actions	+9%
Obligations	56%
Dérivés Taux	-7%

Diversifiés	6%
Devises	5%
Monétaires	0%
Liquidités Hors dérivés	9%

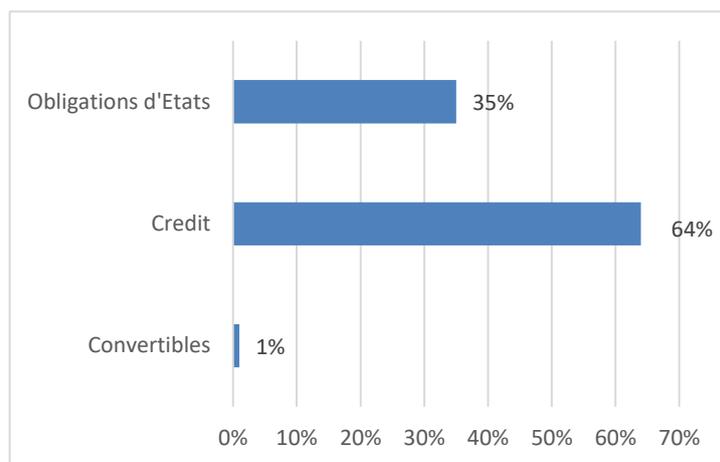
Répartition de la poche actions :

(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

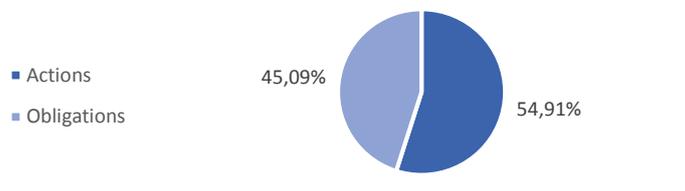
OCTOBRE 2020

Au 30 Octobre 2020 :

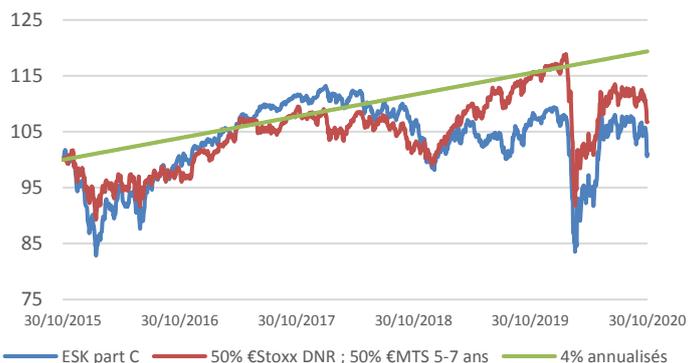
- Actif net :	111 452 296.08 €
- VL Part F :	1 452.98 €
- VL Part C :	100.85 €
- VL Part I :	93.77 €
- VL Part A :	92.71 €

Exposition des actifs à la fin du mois

(en pourcentage de l'actif)



Performance sur 5 ans



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

Performances annuelles (Part F avant 2014) :

	ESK Part C	50% EuroStoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
2020	-7.33%	-8.04%	+0.71%
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)	27.21 %
Sensibilité (poche taux)	-3.69 %

Performances glissantes

	ESK Part C	50% EuroStoxx50DNR / 50% EuroMTS 5-7ans*	Ecart
1 mois	-2.87%	-3.41%	+0.54%
6 mois	+5.61%	+3.12%	+2.49%
1 an	-4.78%	-6.75%	+1.98%
3 ans	-9.32%	-2.27%	-7.06%
5 ans	+1.08%	+6.73%	-5.65%

Commentaire de gestion :

Jan DE CONINCK



Après l'attentisme du mois de septembre de la part des marchés financiers, ce mois d'octobre a été marqué par la remontée de la volatilité. Les investisseurs scrutent d'une part le désaccord entre républicains et démocrates sur un plan de relance, à l'approche des élections US, et d'autre part les mauvais chiffres sur le front de la pandémie conduisant à des politiques de re-confinement.

La dernière semaine fut très difficile pour les marchés actions, qui clôturent le mois sur une forte baisse avec l'EuroStoxx50 à -7.37%. A noter que le crédit suit légèrement la tendance mais résiste plutôt bien ce mois-ci. Les rendements souverains européens restent largement négatifs pour le Bund à -0.63% et l'OAT à -0.34%, alors que se resserrent l'Italie à 0.76% et l'Espagne à 0.13%.

Dans ce contexte largement défavorable à ESK, le fonds résiste plutôt bien avec une baisse contenue de -2.87%. Le résultat depuis le début de l'année reste négatif à -7.33%.

La part actions est investie à plus de 50%, en attendant les élections américaines. Du côté du crédit, au vu de sa surperformance ce mois-ci par rapport aux actions, la partie investie a été réduite afin de se donner des marges de manœuvre. La sensibilité au taux sans risque reste toujours négative. Ce positionnement permettra au fonds de capter une hausse potentielle du marché tout en se laissant des marges de manœuvre en cas de poursuite de la baisse.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	TOTAL	5.19%
2	SCOR	4.31%
3	INNOGY	4.12%
4	RABOBANK	3.46%
5	TIKEHAU	3.12%

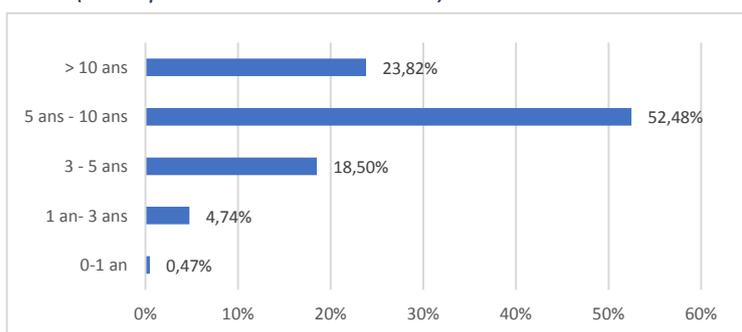
Principales lignes actions :

(en pourcentage de l'actif)

1	BNP	2.01%
2	SANOFI	1.74%
3	DANONE	1.49%
4	RENAULT	1.38%
5	HEINEKEN	1.37%

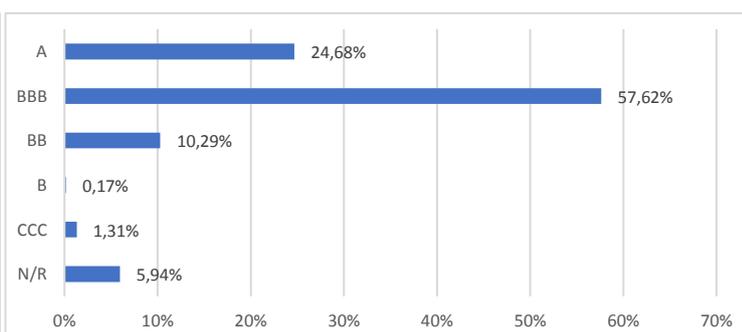
Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



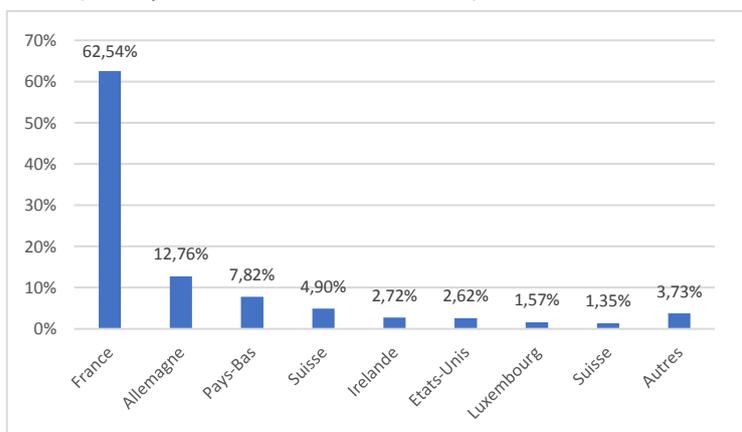
Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



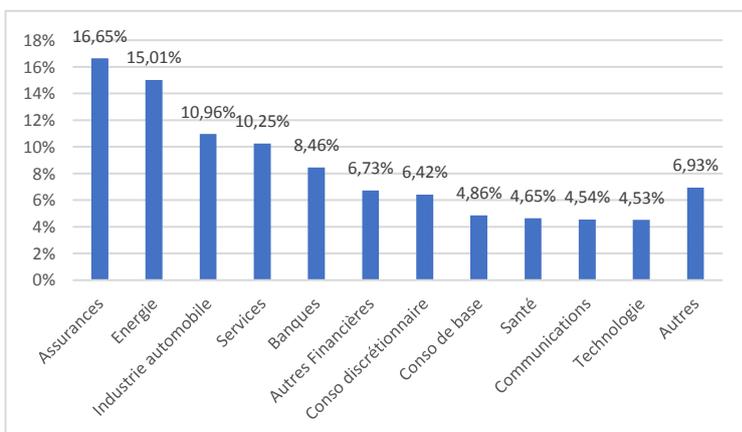
Répartition par zones géographiques :

(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 : SGSS

Valorisateur : SGSA

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, CIAA

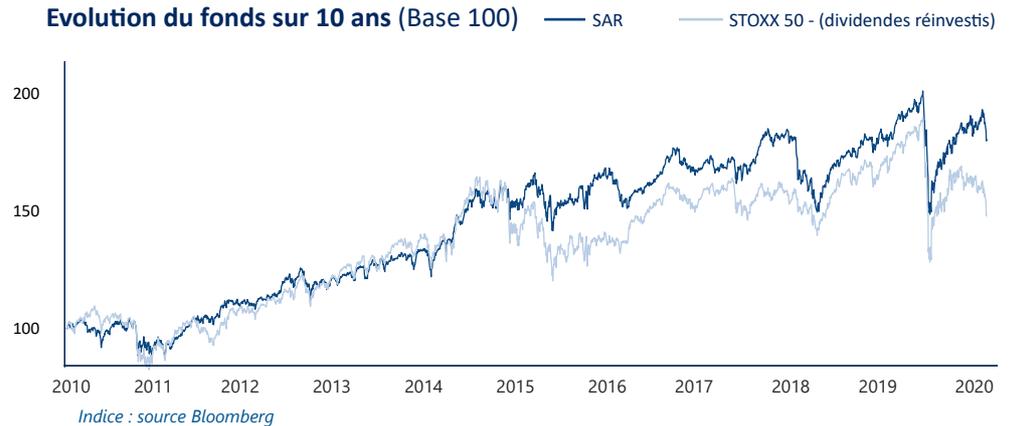
La forte dégradation de la situation sanitaire en France durant le mois d'octobre observée principalement en Europe s'est traduite par de nouvelles restrictions à la circulation des personnes (couvre-feu puis re-confinement).

Les marchés européens en ont fortement pâti (recul de l'ordre de 7% sur le mois). Ce phénomène peut sans doute s'expliquer par la conjonction de révision à la baisse des estimations de croissance pour le Vieux Continent mais également un phénomène de rapatriement de capitaux de la part des investisseurs américains.

En Europe, Le secteur technologique a payé le plus fort tribut, sans doute également touché par la forte révision par l'éditeur de logiciels allemand SAP de ses perspectives moyen terme. Le secteur Santé, pourtant traditionnellement considéré comme défensif, recule de plus de 9%, probablement affecté par la perspective renforcée à la lecture des derniers sondages du candidat démocrate à la présidence des Etats-Unis.

Les principaux enseignement de la saison des publications Q3 qui s'achève sont d'une part un effet de change négatif plus marqué qu'anticipé lié à l'affaiblissement du dollar, la prudence générale des sociétés quant aux perspectives des trimestres à venir dans ce contexte de 2ème vague épidémique. Sans surprise les indicateurs de volatilité implicite se retendent sensiblement.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-3,73 %	-6,94 %
1er janvier	-6,23 %	-18,73 %
1 an	-3,10 %	-15,14 %
3 ans	3,76 %	-8,11 %
5 ans	12,20 %	-1,40 %
Création	86,31 %	67,76 %



Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	19,01 %	14,16 %	13,53 %
Volatilité de l'indice	26,67 %	18,14 %	17,34 %
Ratio de Sharpe	-0,19	0,06	0,13
β Beta	0,64		



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

1 863,08

Encours de l'OPCVM

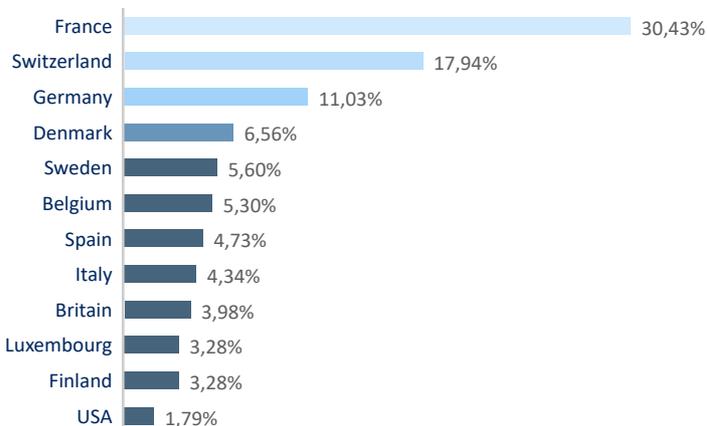
107 129 232

Caractéristiques du fonds

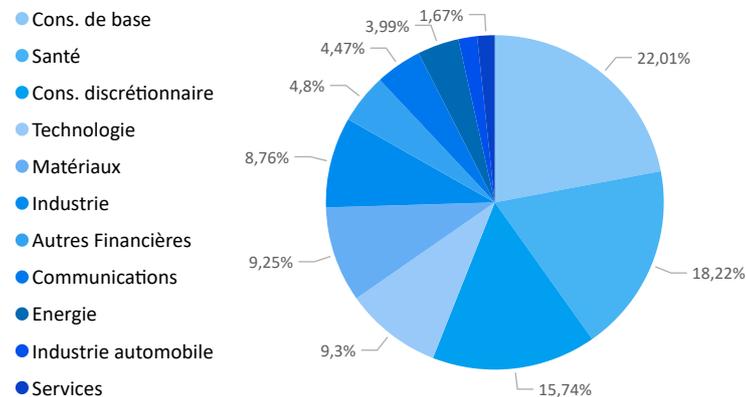
Frais de Gestion annuels : 2,40% TTC max
 Commission de souscription : 1% TTC max
 Commission de rachat : Néant
 Commission de surperformance : 12% TTC de la performance annuelle du FCP au-delà de 7%
 Valorisation : Quotidienne
 Cut-off : Chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30
 Règlement : J+3
 Dépositaire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

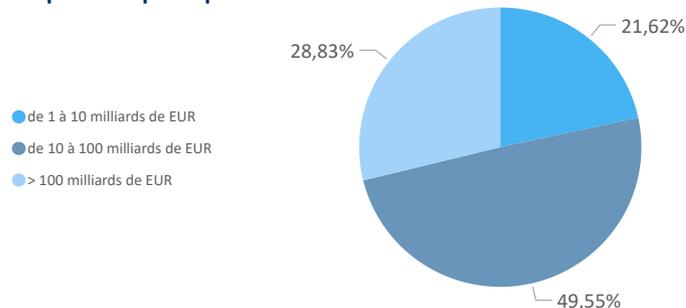
Répartition par pays



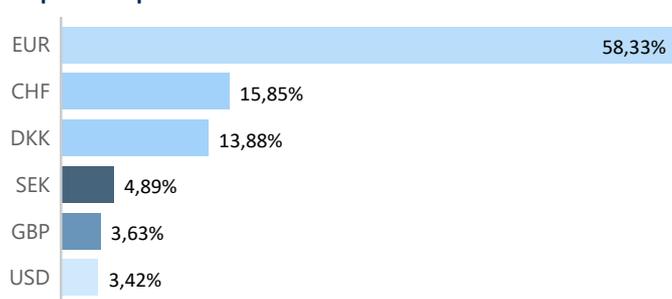
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	33,73	Rendement moyen	1,10 %
Exposition actions / cash (%)	98,24 / 1,75	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	71 122

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Orsted A/S	Energie	3,92
2	Loreal	Cons. discrétionnaire	3,46
3	Givaudan	Matériaux	3,35
4	Eurofins	Santé	3,28
5	Kone	Industrie	3,28

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Dsv Panalpina	Deutsche Boerse Ag
Teleperformance	Dior
Worldline	Kerry Group

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Orsted A/S	Energie	0,50
2	Sartorius	Cons. de base	0,28
3	Hermes	Cons. discrétionnaire	0,23
4	Cellnex Telecom	Communications	0,17
5	Dior	Cons. discrétionnaire	0,10

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Sap	Technologie	-1,11
2	Deutsche Boerse Ag	Autres Financières	-0,32
3	Kone	Industrie	-0,31
4	Swedish Match	Cons. de base	-0,27
5	Sanofi	Santé	-0,24

Somme des 5 meilleures contributions : **1,28**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-2,25**

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.

Portefeuille : **A**

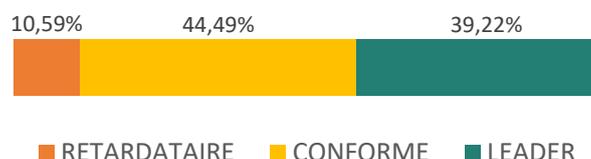
Score ESG : **6,46 / 10**

Couverture : **94,31%**

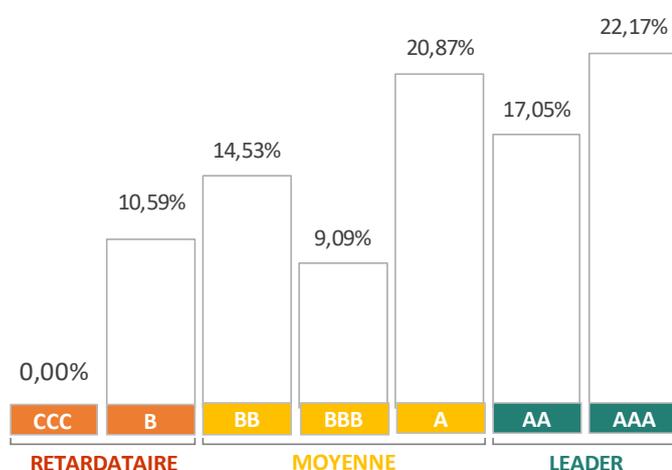
Univers : **BBB**

Score ESG : **5,00 / 10**

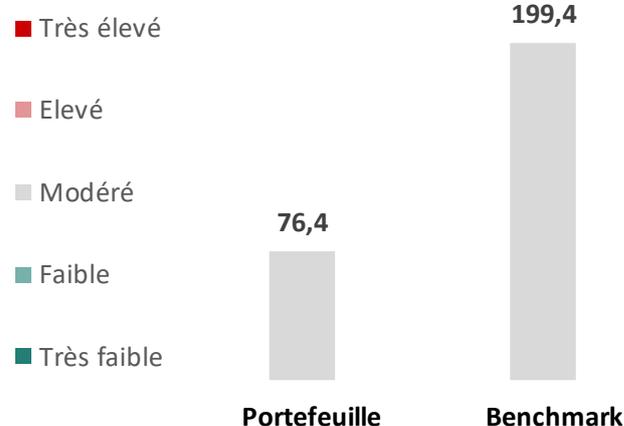
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



RISQUE CARBONE (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

Rang	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Risque carbone
1	L'Oréal SA	3,60%	10	AAA	7,2
2	SAP	2,74%	10	AAA	9,9
3	Novo Nordisk A/S	2,75%	10	AAA	10,4
4	AstraZeneca PLC	2,58%	9,49	AAA	20,5
5	Givaudan SA	3,48%	9,44	AAA	24,6

Poids des 5 meilleures notations : 15,15 %

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.

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

La forte dégradation de la situation sanitaire en France durant le mois d'octobre observée principalement en Europe s'est traduite par de nouvelles restrictions à la circulation des personnes (couvre-feu puis re-confinement).

Les marchés européens en ont fortement pâti (recul de l'ordre de 7% sur le mois). Ce phénomène peut sans doute s'expliquer par la conjonction de révision à la baisse des estimations de croissance pour le Vieux Continent mais également un phénomène de rapatriement de capitaux de la part des investisseurs américains.

En Europe, Le secteur technologique a payé le plus fort tribut, sans doute également touché par la forte révision par l'éditeur de logiciels allemand SAP de ses perspectives moyen terme. Le secteur Santé, pourtant traditionnellement considéré comme défensif, recule de plus de 9%, probablement affecté par la perspective renforcée à la lecture des derniers sondages du candidat démocrate à la présidence des Etats-Unis.

Les principaux enseignement de la saison des publications Q3 qui s'achève sont d'une part un effet de change négatif plus marqué qu'anticipé lié à l'affaiblissement du dollar, la prudence générale des sociétés quant aux perspectives des trimestres à venir dans ce contexte de 2ème vague épidémique. Sans surprise les indicateurs de volatilité implicite se retendent sensiblement.

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



Performances cumulées

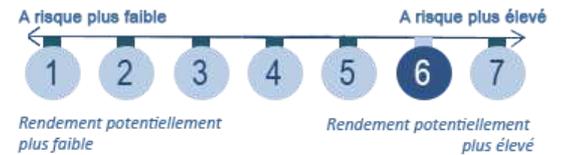
1 mois	-3,01 %
1er janvier	1,67 %
1 an	5,73 %
3 ans	24,47 %
5 ans	38,45 %
Création	124,87 %

Performances annualisées

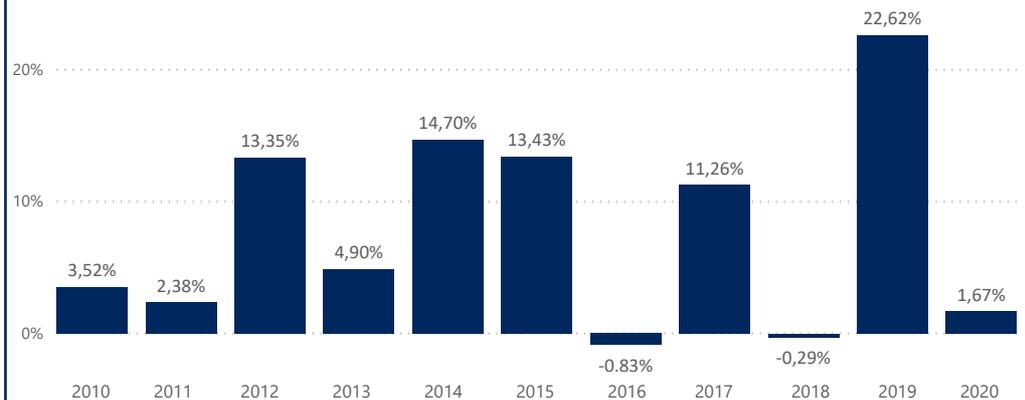
5 ans	6,72 %
Création	10,22 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	28,46 %	20,35 %	17,37 %
Ratio de Sharpe	0,19	0,36	0,36



Historique des performances annuelles



Valeur Liquidative

2 248,74

Encours de l'OPCVM

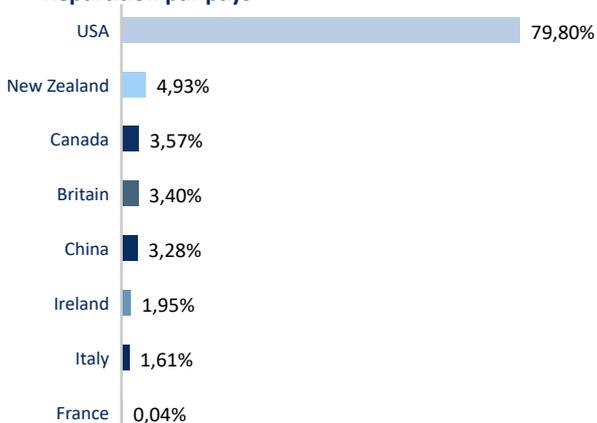
47 688 377

Caractéristiques du fonds

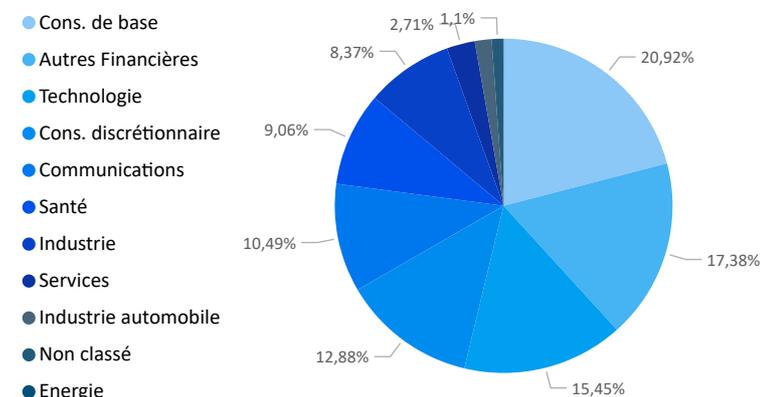
Création : 01 septembre 2010
 Code ISIN : FR0010925933
 Code Bloomberg : SPSLARI FP EQUITY
 Devise de cotation : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Indice de référence : Aucun
 Classification : FCP actions internationales
 Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
 Eligible au PEA :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

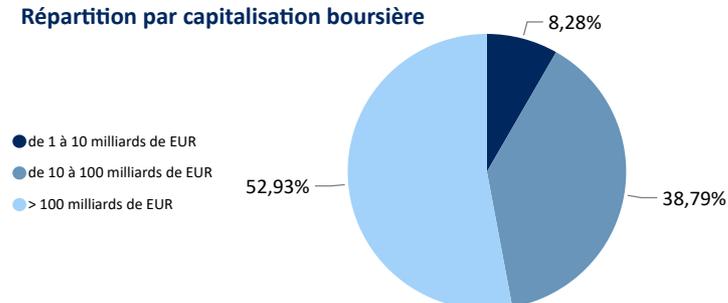
Répartition par pays



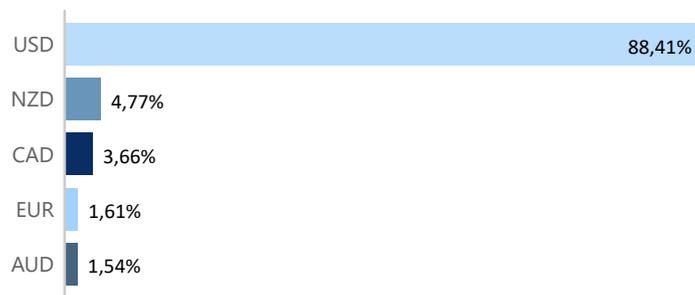
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	35,59	Rendement moyen	0,84 %
Exposition actions / cash (%)	99,65 / 0,35	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	299 395

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Walmart	Cons. discrétionnaire	3,74
2	Danaher	Cons. de base	3,71
3	Microsoft	Technologie	3,63
4	Canadian Ntl Railway	Industrie	3,57
5	Alphabet Inc	Technologie	3,49

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
ServiceNow Inc	MSCI Inc
Progressive Corp	Johnson & Johnson
ABBOTT Labs	Alibaba Group Holding Ltd

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Alphabet Inc	Technologie	0,34
2	Danaher	Cons. de base	0,25
3	Resmed Inc.	Santé	0,22
4	Alibaba Group	Cons. discrétionnaire	0,14
5	American Water	Services	0,11

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Mastercard	Autres Financières	-0,44
2	Domino'S Pizza	Cons. de base	-0,39
3	Canadian Ntl Railway	Industrie	-0,26
4	Etsy	Non classé	-0,24
5	Visa	Autres Financières	-0,22

Somme des 5 meilleures contributions : **1,06 %**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,55 %**

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.

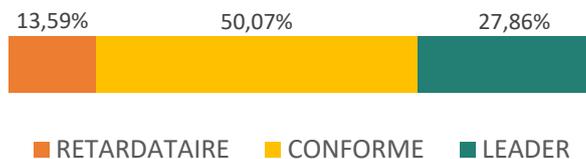
Pour plus d'informations

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.

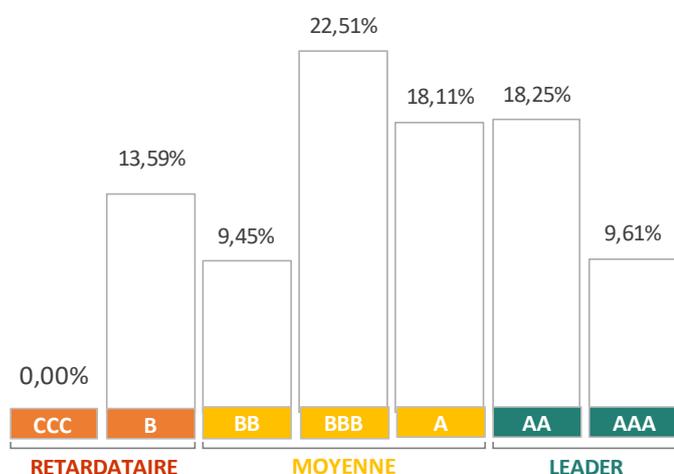
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

Portefeuille : **A**Score ESG : **5,82 / 10**Couverture : **91,53%**Univers : **BBB**Score ESG : **5,00 / 10**

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	3,65%	9,93	AAA	29,2
2	Adobe Inc	1,61%	9,82	AAA	6,1
3	Accenture PLC	1,95%	9,71	AAA	7
4	Home Depot Inc/The	2,40%	9,45	AAA	20
5	American Tower Corp	2,48%	8,47	AA	308,3

Poids des 5 meilleures notations : 12,1 %

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.

Octobre 2020 (données au 30/10/2020)

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 produits dérivés

Commentaire de gestion



Valentin BULLE

Au cours du mois d'octobre, les investisseurs internationaux attendaient avec impatience un plan de relance américain de l'ordre de 2 000 milliards de dollars mais les sénateurs démocrates et républicains ne sont pas parvenus à un accord, qui sera certainement le premier dossier de la future administration américaine post élections.

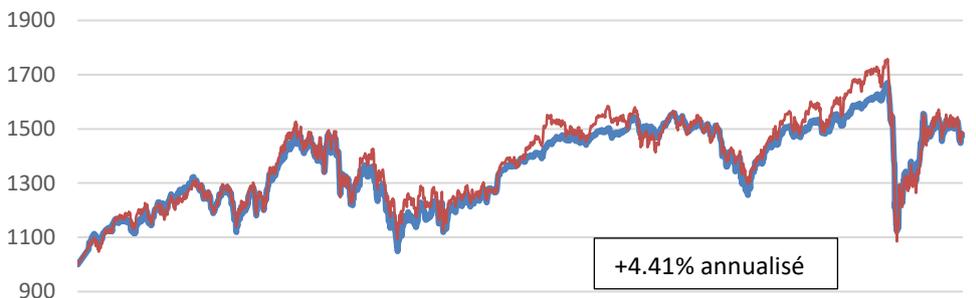
Ajoutez à ce désaccord de mauvaises annonces sur le plan sanitaire avec de nouvelles restrictions de déplacements dans de nombreux pays d'Europe et vous obtenez un mois douloureux pour les marchés actions.

Effectivement, l'Eurostoxx 50 Net Return clôture ce mois avec une performance de -7.31% sans grande tendance sectorielle et malgré des résultats d'entreprises au 3^e trimestre encourageants dans l'ensemble.

Dans ce contexte, le portefeuille démontre sa résilience dans les baisses en surperformant le marché tout en étant exposé en moyenne à 120%.

La performance mensuelle est de -7.00% portant la performance annuelle à -14.61% contre un indice à -19.46%.

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	25.77%	16.68%	15.53%
Volatilité de l'indice	31.03%	20.88%	19.76%
Ratio de Sharpe	-0.49	-0.20	-0.02
β Beta	0,80		
α Alpha	+0.56%	+7.60%	+2.82%
Treynor	-0.16	-0.01	0.00
Ratio d'information	6.56	3.04	1.19



Indice : source Bloomberg

	Performances cumulées (%)		Performances Annuelles (%)	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice
1 mois	-7.00	-7.31	2019	24.16
1 ^{er} Janvier	-14.61	-19.46	2018	-13.52
3 ans	-8.21	-13.22	2017	10.84
5 ans	+2.10	-1.51	2016	5.02
Création	+37.29	+36.86	2015	4.32

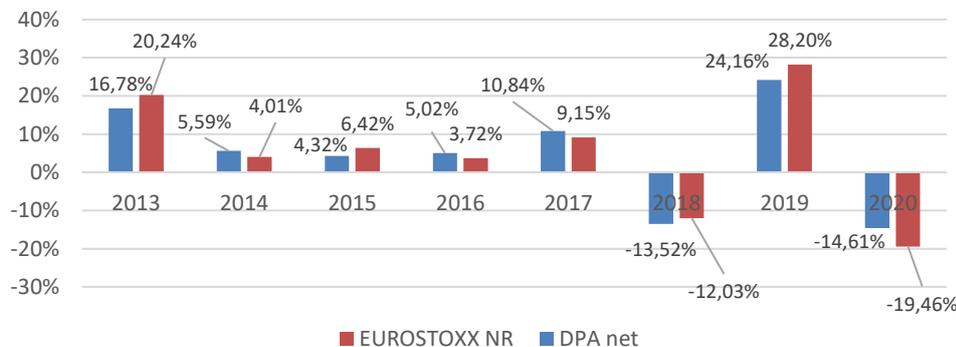
Valeur Liquidative

13.56€

Encours de l'OPCVM

201 M€

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
CRCAM 300k€	QUAERO Small caps 2.7M€
	LYXOR Asie Pacifique 2.3M€

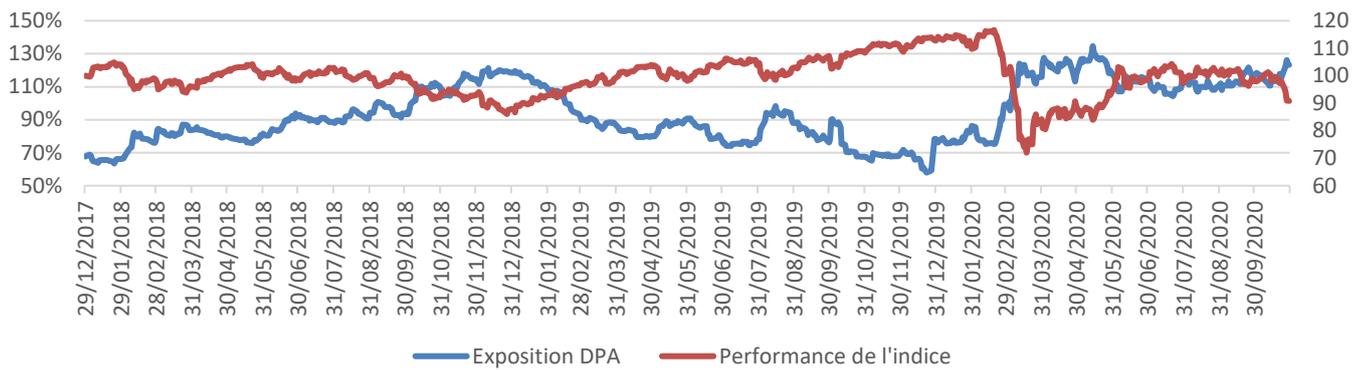
Caractéristiques du fonds

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

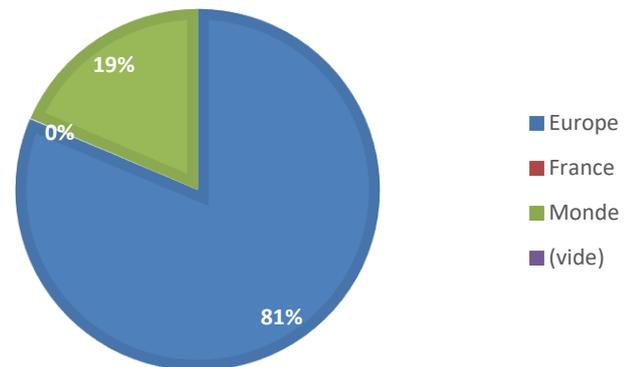
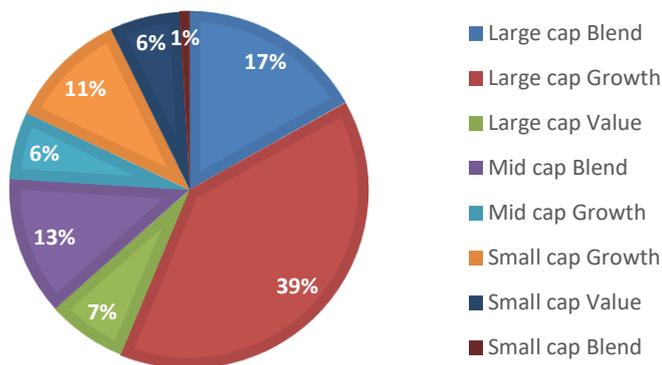
Frais de gestion réels : (Part F) 0.40% TTC max / (Part I) 0.75% TTC max / (Part R) 1.50% TTC max
Commission de souscription : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de rachat : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de surperformance : (Part F) Néant / (Part I & R) 20% au-delà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

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

Exposition en fin de mois : 122%



Poche Multigestion



Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	SAR	Multigestion	5.53%
2	SARI	Multigestion	5.36%
3	AXA	Assurance	5.31%
4	LYXOR Assurance	Assurance	4.61%
5	PREVOIR Gestion Action	Multigestion	3.37%

	Valeur	Poche	Poids
6	RAYMOND JAMES Micro	Multigestion	3.26%
7	TALENCE Euromidcap	Multigestion	2.98%
8	ERASMUS Small Cap	Multigestion	2.64%
9	AMPLEGEST PricingPower	Multigestion	2.46%
10	PHGC European Macro	Multigestion	2.30%

Poids des 10 premières positions : 37.82%

Principales variations du mois

Les meilleures performances des lignes directes en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	EDF	80 473	9.55%
2	UNIBAIL	61 200	7.17%
3	CRCAM LOIRE	50 559	0.15%
4	BANCO SANTANDER	43 035	2.76%
5	HERMES	37 680	8.42%

Poids des 5 meilleures performances : 1.76%

Les meilleures performances de la multigestion en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	LYXOR Chine	72 974	3.75%
2	LYXOR Asie Pacifique	66 306	0.13%
3	LYXOR Banks	27 900	-0.36%
4	LYXOR Nasdaq	-1 025	-2.02%
5	AMILTON Premium	-34 949	-4.23%

Poids des 5 meilleures performances : 2.19%

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.

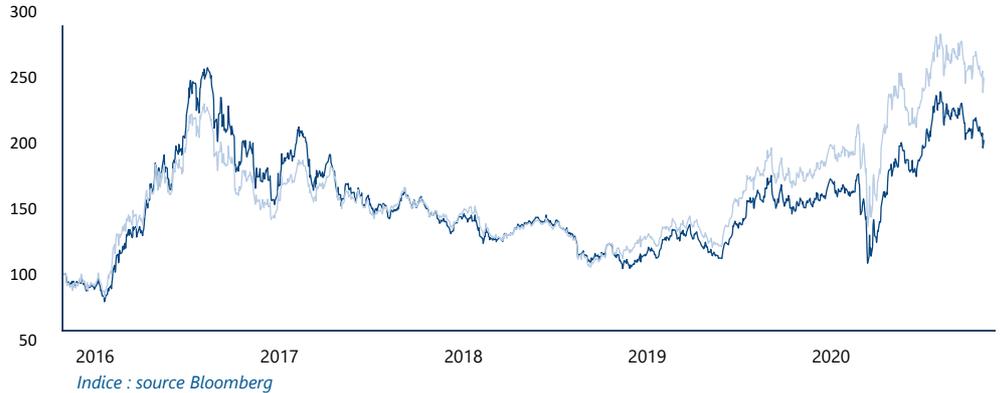
Commentaire de gestion



Grégory OLSZOWY, CFA

L'attente des élections américaines a figé les marchés en ce mois d'octobre, y compris sur l'or et l'argent. Au cours du mois, l'once d'or termine à 1879\$ en baisse de -0.9% et l'Argent à 23.60\$ en baisse de -0.7%. Le dollar s'est quelque peu apprécié de +0.6%. Les mines d'Or ont quant à elle baissé de -3.1% en EUR. C'est bien l'attente des élections américaines et de ses conséquences budgétaires et monétaires qui fige les marchés, car pendant ce temps-là les résultats des minières qui tombent sont très positifs. Newmont Mining annonce par exemple des résultats solides partout, avec une hausse de ses dividendes de +60% et une politique de distribution à plus long-terme. Cela ne concerne pas que les majors : Alamos Gold, une forte conviction du fonds, a annoncé de très bons résultats et une hausse de ses dividendes de +30%. Le marché a salué les résultats avec une hausse de +13%. Au-delà des résultats, la grande annonce du mois a été l'acquisition de Saracen Mineral par Northern Star pour 5.8 milliards de AUD (4.2 milliards de dollars). La transaction permettra à Northern Star d'être dans le top-tier du marché. Le marché a salué les deux valeurs. Concernant la gestion, nous avons initié une position sur Centamin, et de légères positions sur deux juniors (Artemis et Fiore Gold). Le fonds s'est aussi renforcé en particulier sur Barrick Gold. Du côté des allègements, nous avons pris des profits sur Northern Star à la suite de l'acquisition, mais aussi sur Wheaton Precious ou Buenaventura.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



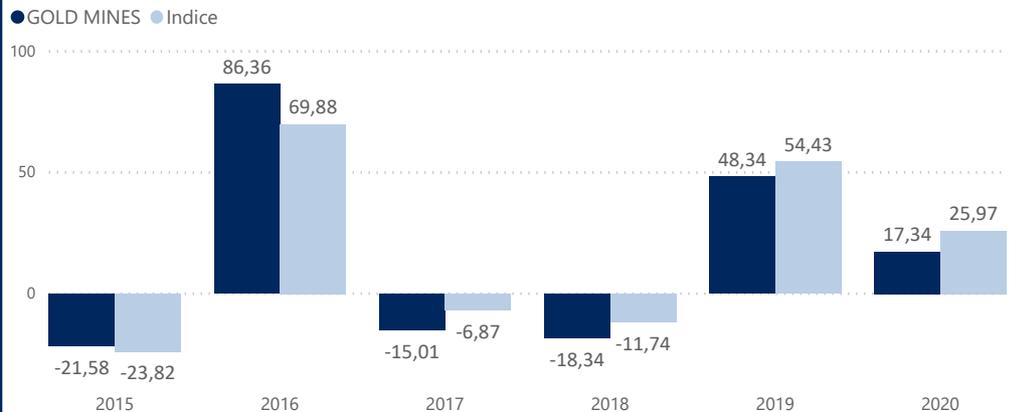
Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-3,30 %	-3,14 %
1er janvier	17,34 %	25,97 %
3 ans	39,20 %	72,03 %
5 ans	102,11 %	149,87 %
Création	118,71 %	ND

Performances annualisées

	Fonds	Indice
1 an	27,77 %	37,58 %
3 ans	11,65 %	19,82 %
5 ans	15,11 %	20,10 %
Création	3,20 %	ND

Historique des performances annuelles (en%)



1 an 3 ans 5 ans

Volatilité du fonds	47,56 %	35,49 %	39,90 %
Ratio de Sharpe	0,58	0,33	0,38



Valeur Liquidative

5,4550

Encours de l'OPCVM

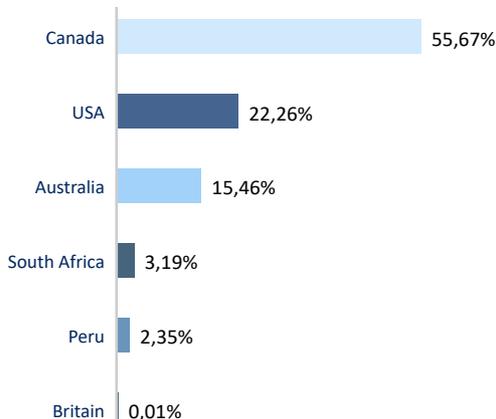
24 099 486

Caractéristiques du fonds

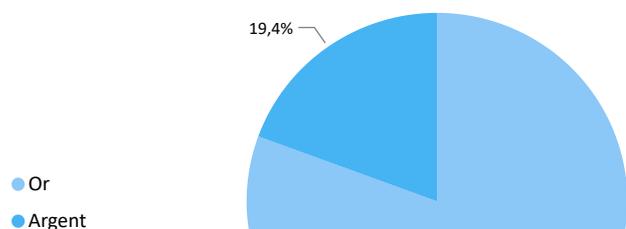
Création : 18 décembre 1995
 Code ISIN : LU0061385943
 Code Bloomberg : PLAGLMN LX EQUITY
 Devise de cotation : Euro
 Affectation du résultat : Distribution
 Indice de référence : NYSE ARCA Gold BUGS Net return
 Classification : SICAV actions internationales
 Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans
 Eligible au PEA : NON

Frais de Gestion annuels : 3.00% TTC max
 Commission de souscription : Néant
 Commission de rachat : Néant
 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

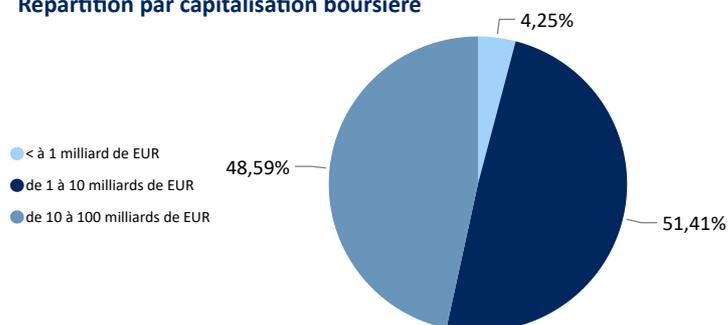
Répartition par pays



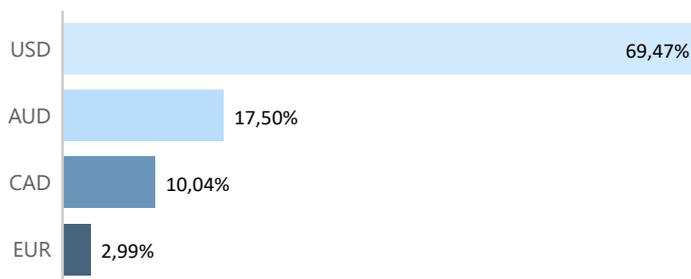
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	25,12	Rendement moyen	0,69 %
Exposition actions / cash (%)	98,94/ 1,04	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	12 471

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Newmont Goldcorp Corp	Or	7,26
2	BARRICK GOLD	Or	6,76
3	KIRKLAND LAKE GOLD	Or	6,39
4	NEWCREST MINING	Or	6,31
5	AGNICO EAGLE MINES	Or	5,57

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Barrick Gold Corp USD	Pretium Resources Inc
Centerra Gold Inc	Northern Star Resources
Newmont Goldcorp Corp	Hecla Mining Co

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	Northern Star Resources	2,94	0,29
2	Sibanye-Stillwater	3,90	0,27
3	FIRST MAJESTIC SILVER	2,84	0,21
4	MAG SILVER	3,58	0,16
5	ALAMOS GOLD	2,59	0,12

Les moins bonnes contributions

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	NEWCREST MINING	6,31	-0,47
2	CENTERRA GOLD	1,69	-0,45
3	KIRKLAND LAKE GOLD	6,39	-0,39
4	WHEATON PRECIOUS MET...	5,27	-0,30
5	REGIS RESOURCES	1,38	-0,29

Somme des 5 meilleures contributions : **1,04 %**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,91 %**

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.

Portefeuille **A**

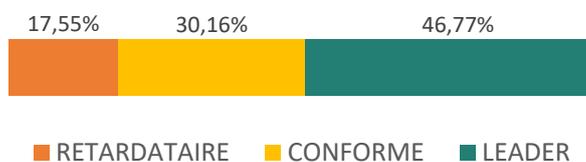
Score ESG : **6,05 / 10**

Couverture : **94,48%**

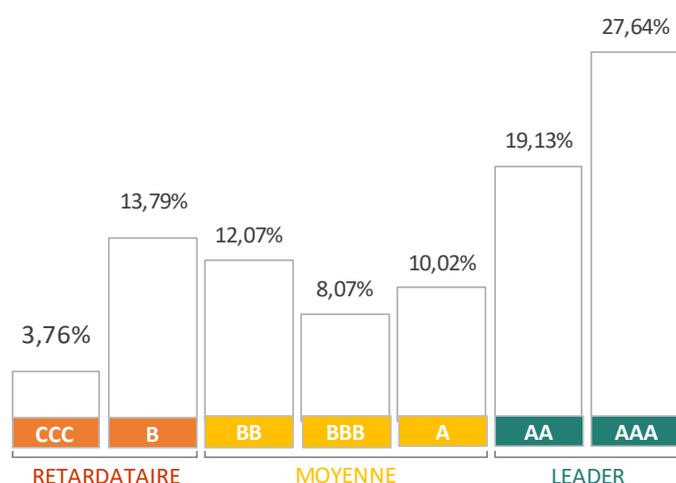
Univers : **BBB**

Score ESG : **5,00 / 10**

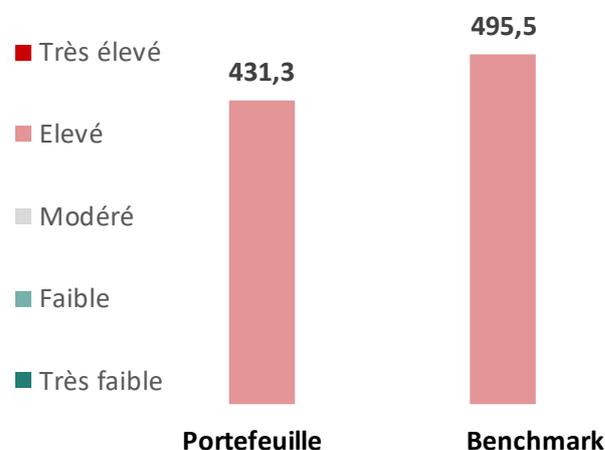
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	Centamin PLC	0,64%	10	AAA	841,2
2	Newmont Goldcorp Corp	7,33%	9,76	AAA	364,9
3	Wheaton Precious Metals Corp	5,33%	9,52	AAA	0
4	Royal Gold Inc	4,27%	9,29	AAA	4,5
5	Agnico Eagle Mines Ltd	5,62%	9,05	AAA	204,6

Poids des 5 meilleures notations : 22,57 %

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.

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

OCTOBRE 2020

Au 30 Octobre 2020 :

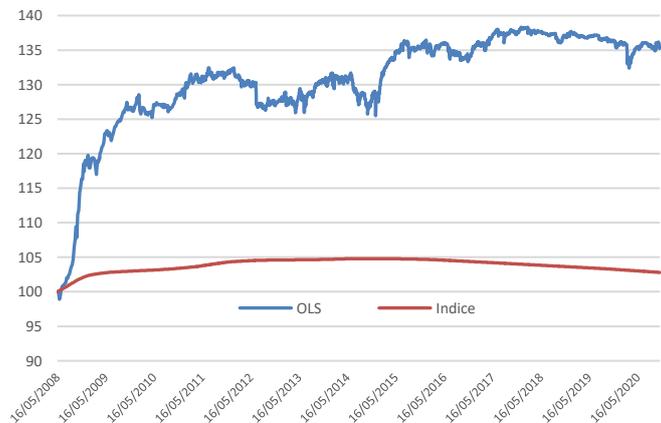
- Actif net : **16 142 333.05 €**
- VL Part : **135.47 €**

Exposition des actifs à la fin du mois

(en pourcentage de l'actif)

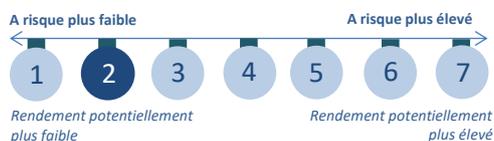
Obligations	80.81 %
Actions (Expo nette avec Futures)	14.99 %
OPCVM	8.62 %

Performance depuis création



Performances annuelles :

	OLS	Indice EONIA	Ecart
2020	-0.17%	-0.37%	+0.20%
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%	+6.01%



Classification AMF : Non classifié

Volatilité (1 an glissant)	2.22 %
Sensibilité (poche taux)	0.64 %
Ratio de Sharpe	-0.48

Performances glissantes

	OLS	Indice EONIA	Ecart
1 mois	-0.21%	-0.03%	-0.18%
6 mois	+0.20%	-0.22%	+0.42%
1 an	-0.61%	-0.45%	-0.16%
3 ans	-1.59%	-1.18%	-0.41%
5 ans	-0.07%	-1.82%	+1.74%

Commentaire de gestion :



Daniel LARROUTOU

Les marchés européens d'actions ont connu en octobre un nouvel épisode de forte baisse. Après un début de mois plutôt haussier, favorisé notamment par de bons résultats de sociétés et par l'espoir d'un compromis aux USA sur la mise en œuvre d'un plan massif de relance budgétaire, les indices ont progressivement reculé avant de chuter très lourdement la dernière semaine du mois.

L'extension hors de contrôle de l'épidémie entraînant des mesures restrictives dans presque tous les états du continent a fait craindre une rechute de l'activité économique au 4^{ème} trimestre, tandis que le profit warning de SAP, première pondération de l'Eurostoxx50 pesait fortement. La proximité de l'élection présidentielle américaine accélérera le mouvement.

Dans ce contexte, le biais directionnel est resté neutre longtemps, avant de revenir un peu Long en fin de mois.

D'un point de vue sectoriel, profits et pertes se sont globalement équilibrés avec des gains dans les secteurs Utilities et Banque, des pertes dans les secteurs Auto et Assurances.

Analyse Technique (Arnaud Sauvage CFE) : Sur les 5 derniers mois l'indice Eurostoxx 50 consolidait à plat entre 3120 et 3400 points. Fin octobre, l'indice est sorti de la zone par le bas avant de repartir à la hausse très fortement (figure de retournement en V Bottom). Cette « failure » (retour au-dessus de 3120) a relancé le mouvement haussier initié en mars dernier. Prochaine résistance dans la zone 3590-3640 pts.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	KINGDOM OF SPAIN	15.24 %
2	FRANCE OAT	14.48 %
3	BPI FRANCE	10.04 %
4	SFIL	7.52 %
5	KFW	6.47 %

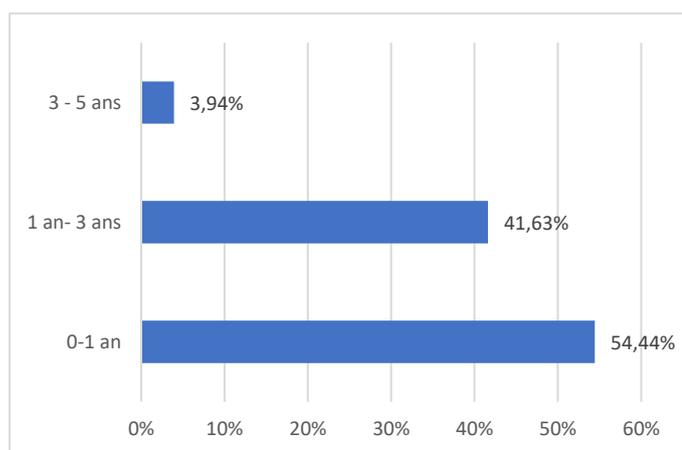
Principales lignes actions :

(en pourcentage de l'actif)

1	SUEZ	3.99 %
2	SANOFI	2.88 %
3	ENGIE	1.61 %
4	NN GROUP	1.48 %
5	PERNOD RICARD	1.29 %

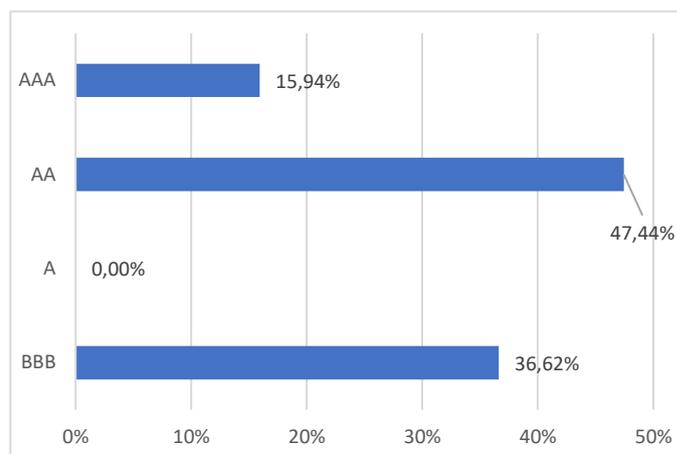
Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



Structure du portefeuille et impact LCR :

		Haircut	
Souverains	71.51%	0	71.51%
Covered Bonds	0	7%	0
Corporates Bonds	6.2%	15%	5.27%
Bancaires	3.1%	100%	0
OPC	8.62%	100%	0
Cash	10.57%	100%	0
Cumul	100%		76.77%
Total Fonds		5%	72.93%

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

Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

Octobre 2020 (données au 30/10/2020)

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 30 octobre 2020 :

- Actif net :	54 505 160.03 €
- VL :	100.1153 €

Classification AMF : Diversifié

Gérants : Jan de Coninck, Michel Kermorgant, Pierre Bénard

Performances annuelles :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
2020	-0.63%	+0.08%	-0.71%
2019	+3.58%	+0.15%	+3.43%
2018	-3.99%	+0.18%	-4.17%
Création	+0.12%	+0.54%	-0.43%

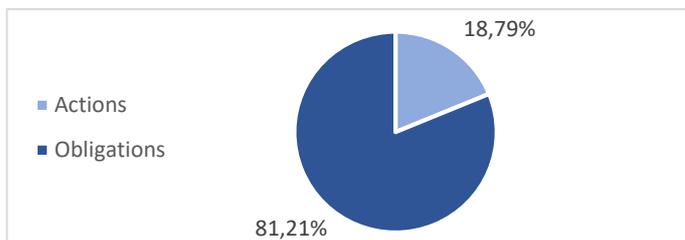
Analyse du risque :

Sensibilité	1.85 %
Durée de vie moyenne	4.99 années
Taux actuariel moyen	2.41 %
Volatilité	6.28 %

Performances glissantes :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
1 mois	-0.27%	+0.00%	-0.27%
3 mois	-0.80%	+0.00%	-0.80%
6 mois	+2.26%	+0.04%	+2.22%
1 an	+0.30%	+0.10%	+0.20%
3 ans	+0.12%	+0.54%	-0.43%

Répartition par type d'actifs :



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



Commentaire de gestion :

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

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

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

Au cours de ce mois d'octobre la partie actions des fonds diversifiés a continué sa correction après les belles performances qui ont suivi la chute des marchés au cours du printemps. Cependant, les fonds obligataires ont continué à progresser avec un maintien resserré des spreads de crédit, ce compartiment représente 81% du portefeuille. D'autre part, nous sommes restés très actifs, notamment la dernière semaine, 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.

Notre Fonds a baissé sur le mois d'octobre de -0.27%. La performance depuis le début de l'année 2020 est de -0.63%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois d'octobre à 2.41%.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(par transparence, hors liquidité)

1	RENAULT	3.81%
2	FONCIERE EPILOGUE	3.54%
3	TOTAL	3.43%
4	AXA	3.30%
5	VOLKSWAGEN	2.73%

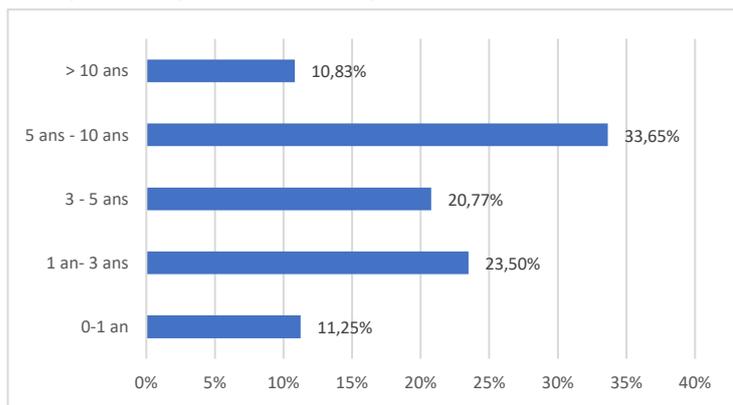
Principales positions :

(en % de l'actif net)

1	DOM REFLEX	25.83%
2	ALCIS CAPI	23.01%
3	ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	21.56%
4	ESK EXCLUSIF	18.38%
5	DOM FONCIERE EPILOGUE	3.29%

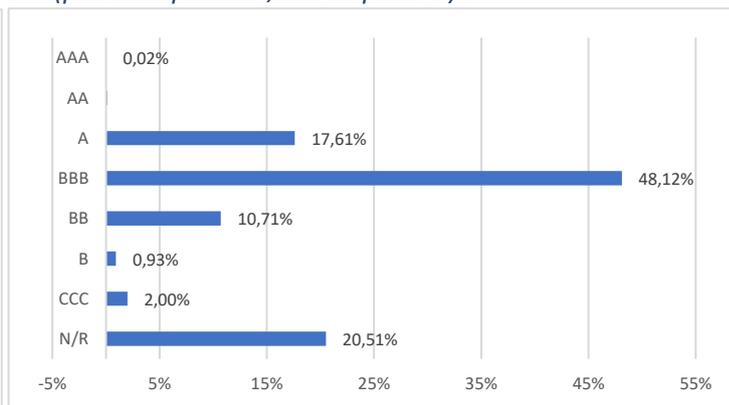
Répartition par échéances :

(par transparence, hors liquidités)



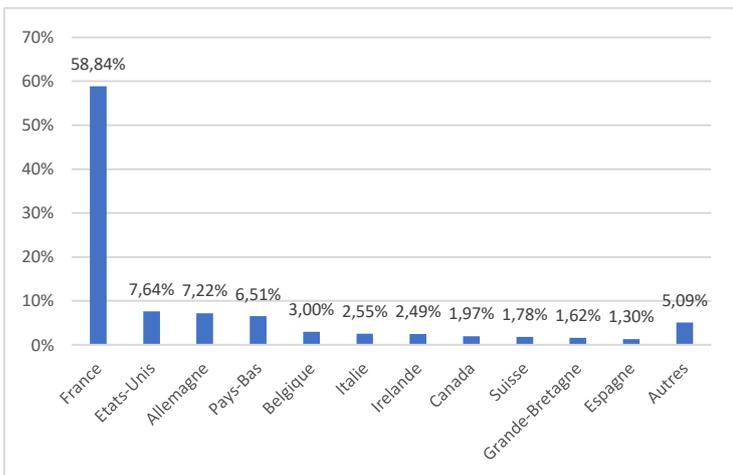
Répartition par rating :

(par transparence, hors liquidités)



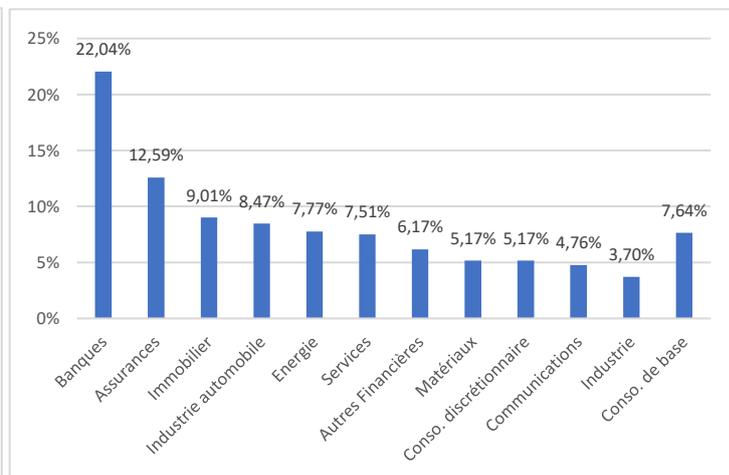
Répartition par zones géographiques :

(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

Affectation du résultat : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Hebdomadaire

Durée de placement conseillée : 5 ans

Frais de gestion réels : 0.15% TTC maximum

Commission de souscription : 2.5% TTC maximum

Commission de rachat : 2.5% TTC maximum

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

Règlement : J+2

Société de gestion : DÔM Finance

Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

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

