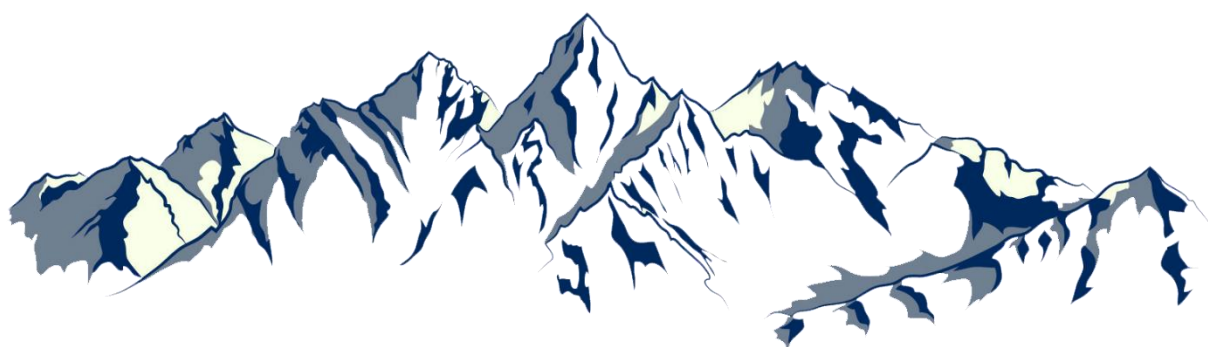
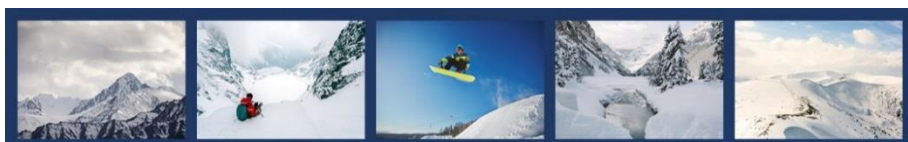




LES REPORTINGS

Septembre 2021



SOMMAIRE

LES FONDS OBLIGATAIRES

Dôm Opportunités 1-3

Alcis Capi

Alcis Alpha Obligations Crédit

Diamant bleu SUB

Dôm Trésorerie Dynamique

LES FONDS DIVERSIFIÉS

Dôm Reflex

Dôm Patrimoine

ESK Exclusif

LES FONDS ACTIONS

Sélection Action Rendement

Sélection Action Rendement International

Dôm Performance Active

Placeuro Gold Mines

LES FONDS DE FONDS ET LES FONDS ALTERNATIFS

Dôm Alpha 40

Orchidée Long/Short

Dôm Institutionnels

septembre 2021 (données au 30/09/2021)

PLACEURO 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.

Commentaire de gestion



Michel
KERMORGANT

Ce mois de septembre s'est déroulé sous l'emprise d'un cocktail explosif, qu'il fallait consommer avec modération. En effet, les craintes inflationnistes, les mauvais chiffres de l'économie chinoise auxquelles on a ajouté une pincée d'inquiétude liée à la chute du conglomérat chinois Evergrande ont constitué un ensemble qui a pesé sur les marchés au cours de ce mois.

Notons également, le discours de la FED qui indique clairement le début de la fin de la politique monétaire accommodante. Seuls de mauvais chiffres de l'emploi US pourraient retarder ce début de « tapering »

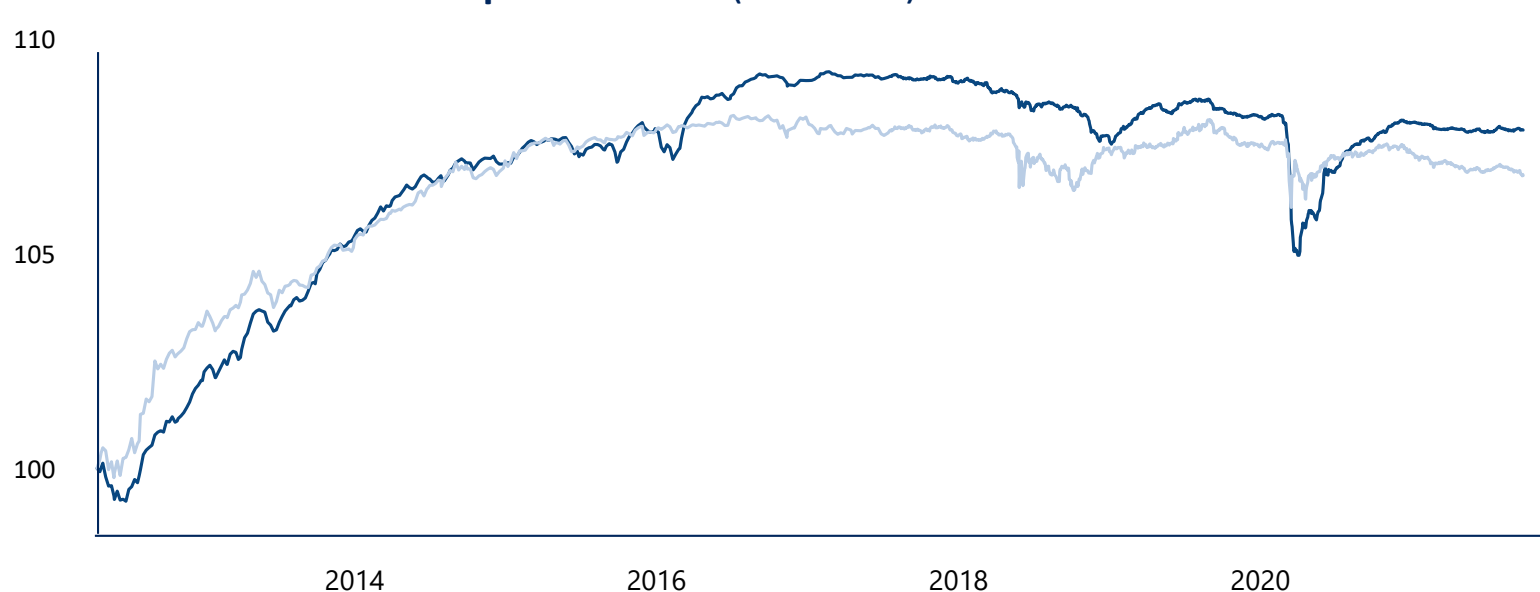
Ce qui précède a, bien entendu, entraîné une vive remontée des taux souverains, celui de la France est maintenant sur la maturité à 10 ans, nettement en territoire positif.

A la fin du mois de septembre, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.20%, l'OAT à +0.15%, l'Italie à 0.71%, l'Espagne à 0.46%, le Portugal à 0.35% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 0.82%.

Au cours de ce mois de septembre, dans ce contexte d'incertitude sur les taux européens nous avons opté pour la sécurité. Malgré la hausse des taux, l'univers d'investissement se situe toujours en territoire négatif en termes de taux actuariel. Notre politique de gestion a consisté à laisser notamment une poche de liquidités relativement importante, ou encore, des titres de grande qualité, qui restent liquides. Au cours de mois, nous avons cédé des titres les plus courts, à échéance 2022, qui présentaient des rendements très négatifs, comme FIAT 4.75% 2022, SOCIETE GENERALE 1% 2022 ou encore ISPIM FRN 2022.

Notre Fonds a légèrement progressé sur le mois de septembre avec une performance de +0.02%. La performance depuis le début de l'année 2021 ressort à -0.15%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois de septembre à -0.02%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



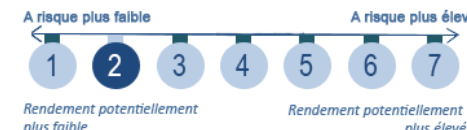
Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

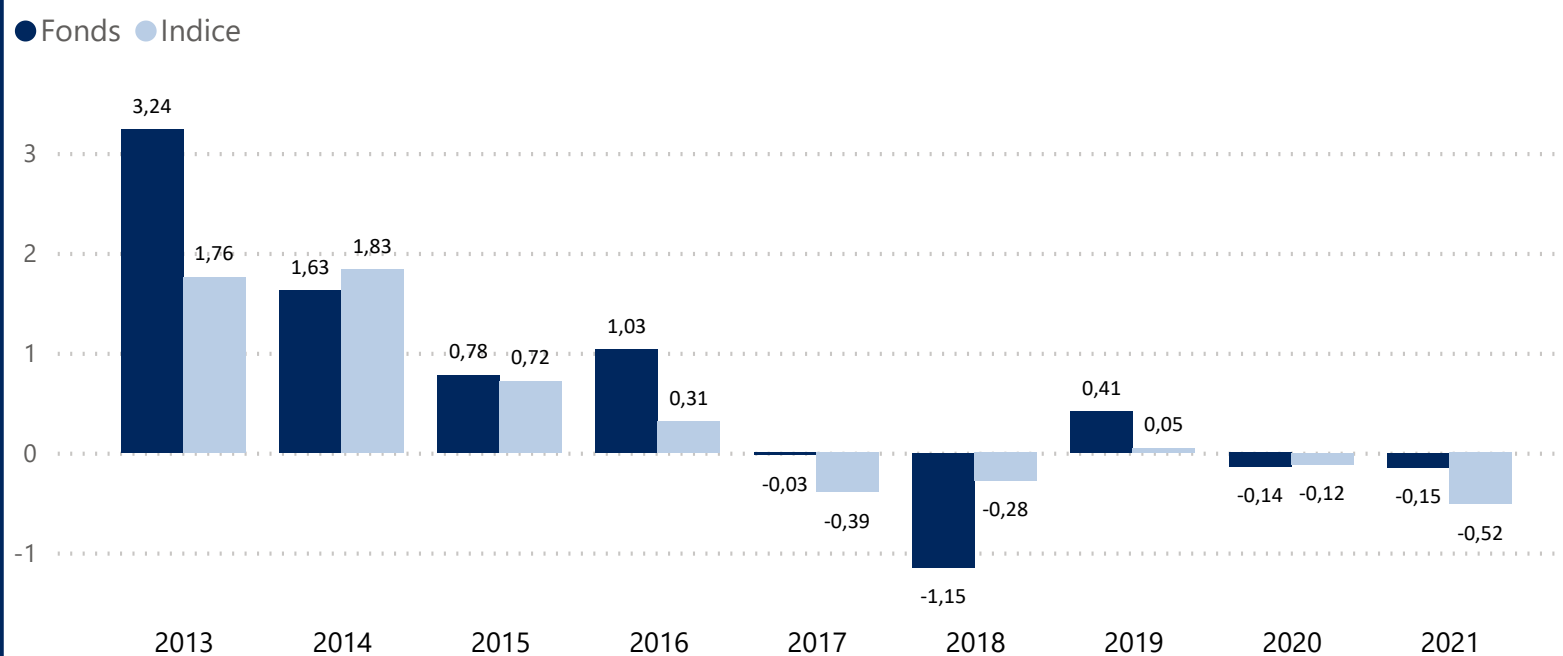
	Fonds	Indice
1 mois	0,02 %	-0,12 %
1er janvier	-0,15 %	-0,52 %
1 an	0,23 %	-0,52 %
3 ans	-0,51 %	0,09 %
5 ans	-1,13 %	-1,28 %
Création	7,85 %	6,80 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	-0,02 %	-0,14 %
Sensibilité taux	2,40 %	1,74 %
Sensibilité spread	2,18 %	2,09 %
SCR Spread	4,35 %	4,23 %
Volatilité (1 an)	0,21 %	0,22 %
Ratio de Sharpe (1 an)	2,11	2,27



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

1 078,54

Encours de l'OPCVM

83 043 973

Caractéristiques du fonds

Création : 20 avril 2012

Code ISIN : LU2004791492

Code Bloomberg : PLDO1CE LX EQUITY

Devise de cotation : EUR

Affectation des résultats : Capitalisation

Indice de référence : EuroMTS 1-3 ans

Durée minimum de placement conseillée : 3 ans

Valorisation : Quotidien

Frais de Gestion fixes annuels : 0,60% TTC max

Commission de souscription : 2% TTC maximum

Commission de rachat : Néant

Commission de surperformance : Néant

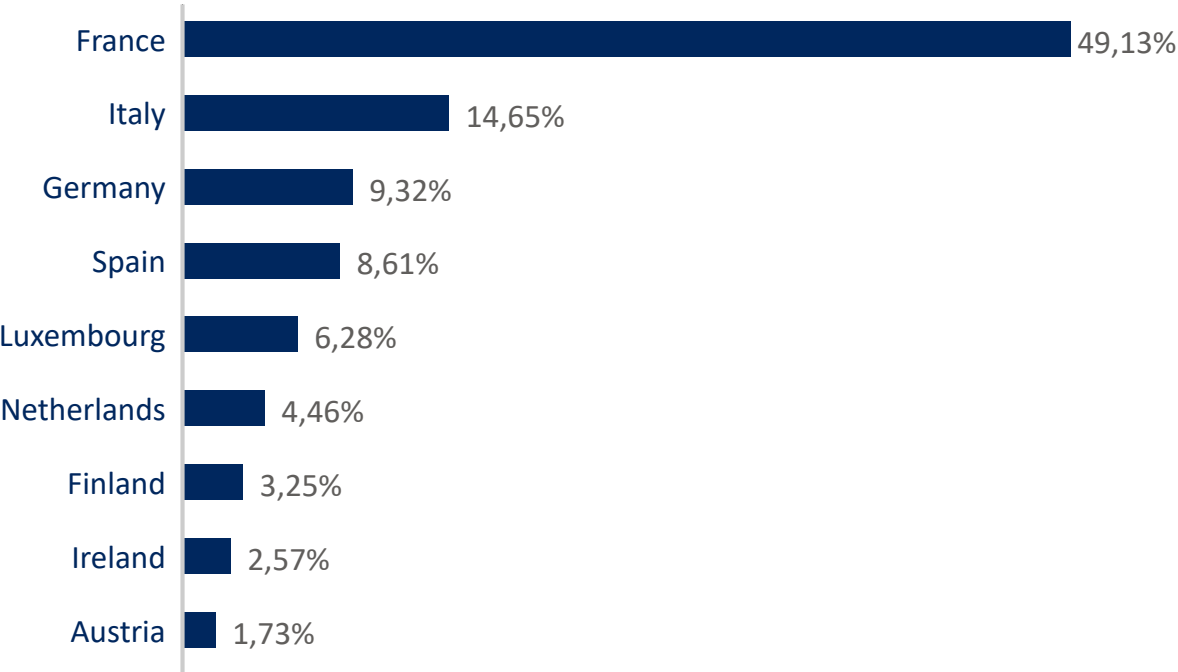
Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux

Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux

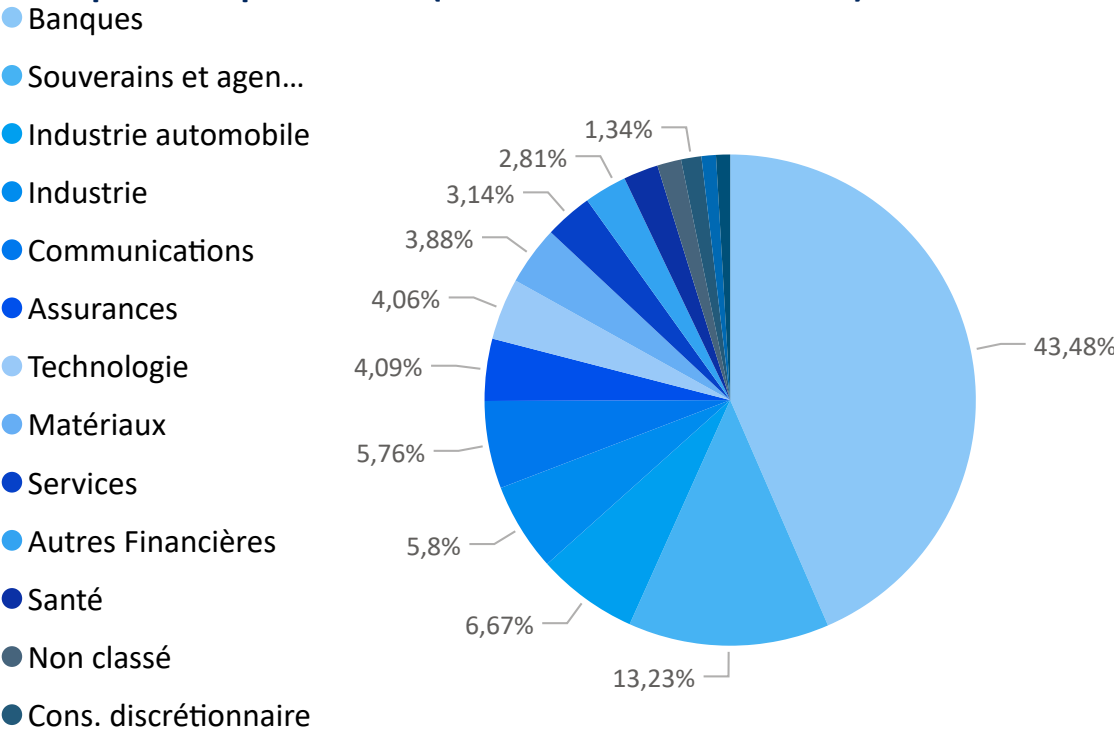
Société de gestion : DEN-AM

Gestionnaire en investissement: DÔM Finance

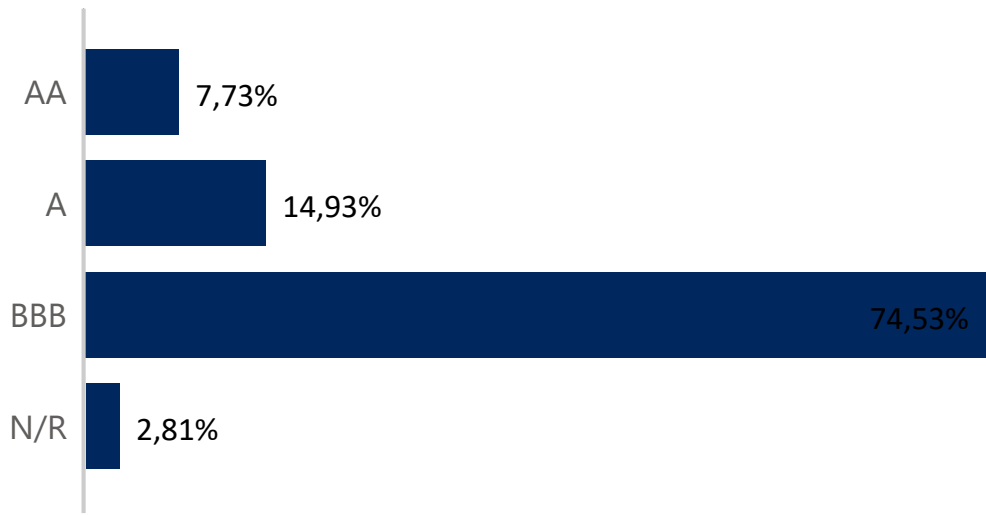
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



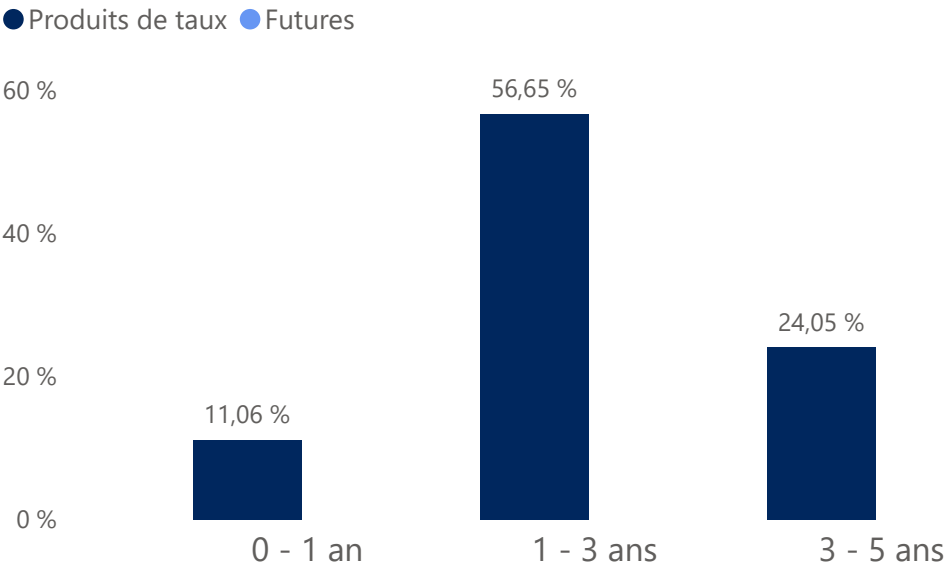
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs			
	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	France	Souverains et agences	7,09
2	Societe Generale	Banques	6,30
3	Italie	Souverains et agences	5,05
4	Mediobanca	Banques	4,98
5	Bfcm	Banques	4,61

Principaux mouvements du mois	
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Mediobanca	Valeo
	Bfcm
	Credit Agricole

Les meilleures contributions du mois en (%)			
	Valeur	Secteur	Contribution
1	France	Souverains et agen...	0,061
2	Tikehau	Autres Financières	0,002
3	Unicredit	Banques	0,002
4	Astm S.P.A	Industrie	0,000
5	Ipsos	Communications	0,000

Somme des 5 meilleures contributions : 0,066

Les moins bonnes contributions du mois en (%)			
	Valeur	Secteur	Contribution
1	Italie	Souverains et agen...	-0,008
2	Sap	Technologie	-0,007
3	Societe Generale	Banques	-0,005
4	Airbus	Industrie	-0,004
5	Danone	Cons. de base	-0,003

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,027

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l’OPCVM. Préalablement à sa décision d’investissement, l’investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n’offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

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.

Commentaire de gestion



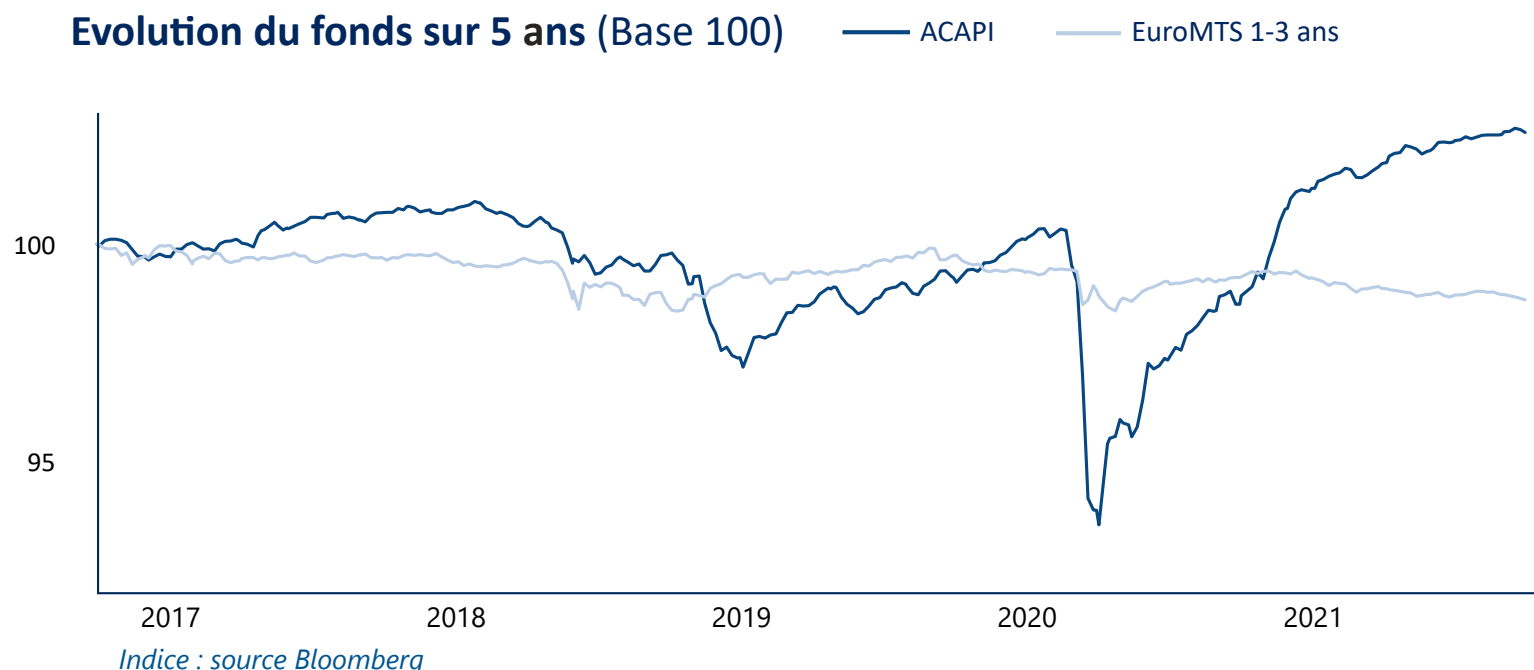
Pierre Benard

Les craintes sur les niveaux futures d'inflation et les effets qu'ils auraient sur les politiques monétaires font grimpés les taux d'intérêt. De plus les difficultés financières rencontrées par plusieurs conglomérats chinois font augmenter la volatilité des marchés actions. C'est pourquoi les dettes souveraines à 10 ans en Allemagne sont remontées à -0.20% et à 1.5% pour les américaines. Les banques centrales des deux côtés de l'atlantique continuent d'évoquer un choc temporaire d'inflation qui serait stimulé par une pénurie d'offre et non pas par une forte demande. Le secteur de l'automobile en est un exemple frappant.

Côté marché obligataire, on constate une avalanche des émissions primaires. Le montant émis a atteint 176Md€ depuis le début de l'année qui ont toutes été souscrites par des investisseurs assoiffés. En contrepartie, les émetteurs remboursent par anticipation leurs emprunts lorsque c'est possible. C'est le cas de CNP, CMA CGM, EUROPCAR ou LAGARDERE. On note ces derniers jours, une petite tension sur les primes de risque. Nous nous sommes efforcés de vendre des échéances longues qui offraient encore du gain comme TOTAL 1.625% PERP, GROUPAMA 0.75% 2028 ou MACIF 2.125% 2032 et réinvestir sur la partie plus courte de la courbe des taux comme l'achat de FUGRO 4.5% 2022 ou GELHAMCO 2022.

Le fonds a évolué favorablement et progresse de 0.05% en septembre pour une sensibilité de 2.64%. La volatilité est toujours en baisse à 0.95%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)

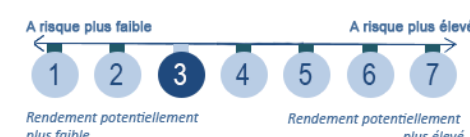


Performances cumulées

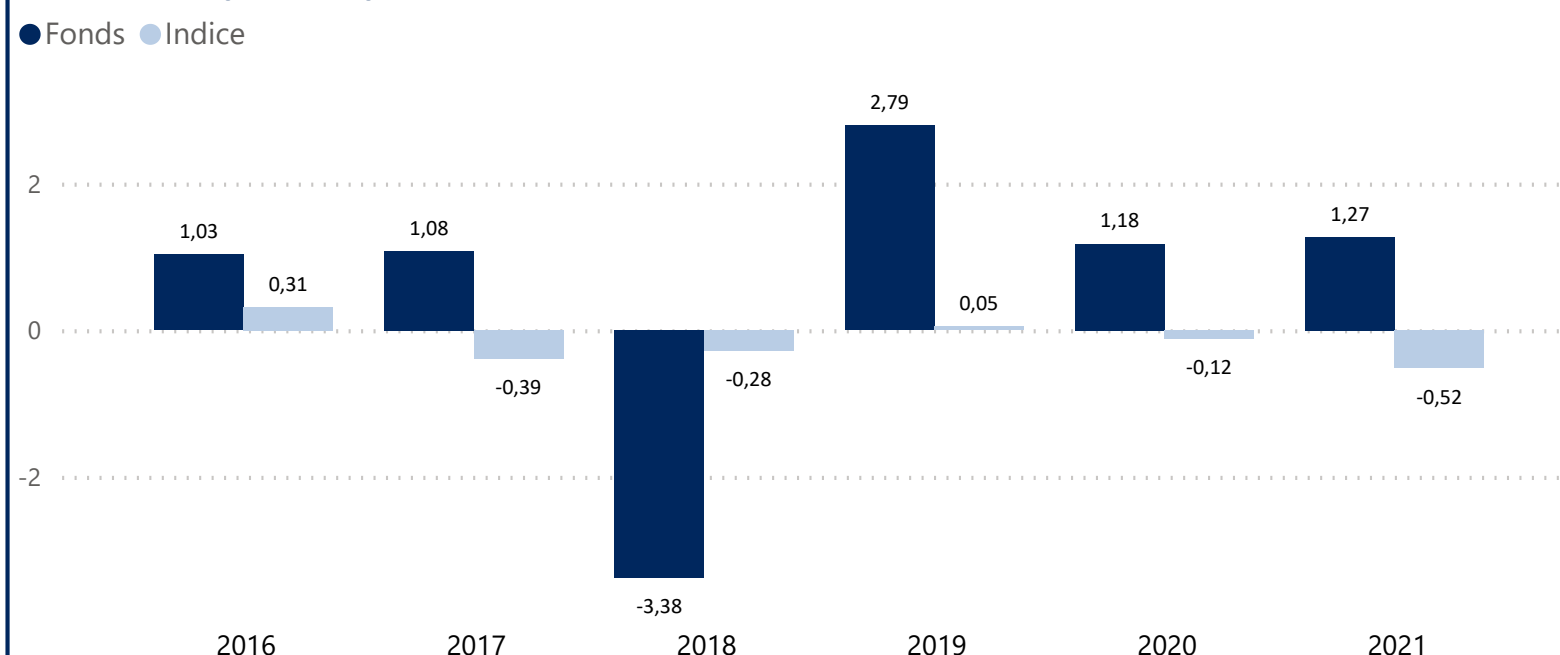
	Fonds	Indice
1 mois	0,05 %	-0,12 %
1er janvier	1,27 %	-0,52 %
1 an	4,01 %	-0,52 %
3 ans	2,82 %	0,09 %
5 ans	2,57 %	-1,28 %
Création	26,00 %	31,16 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	2,22 %	2,20 %
Sensibilité taux	2,64 %	2,79 %
Sensibilité spread	3,58 %	3,76 %
SCR Spread	10,72 %	11,03 %
Volatilité (1 an)	0,95 %	1,05 %
Ratio de Sharpe (1 an)	4,46	4,14



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative 126,00

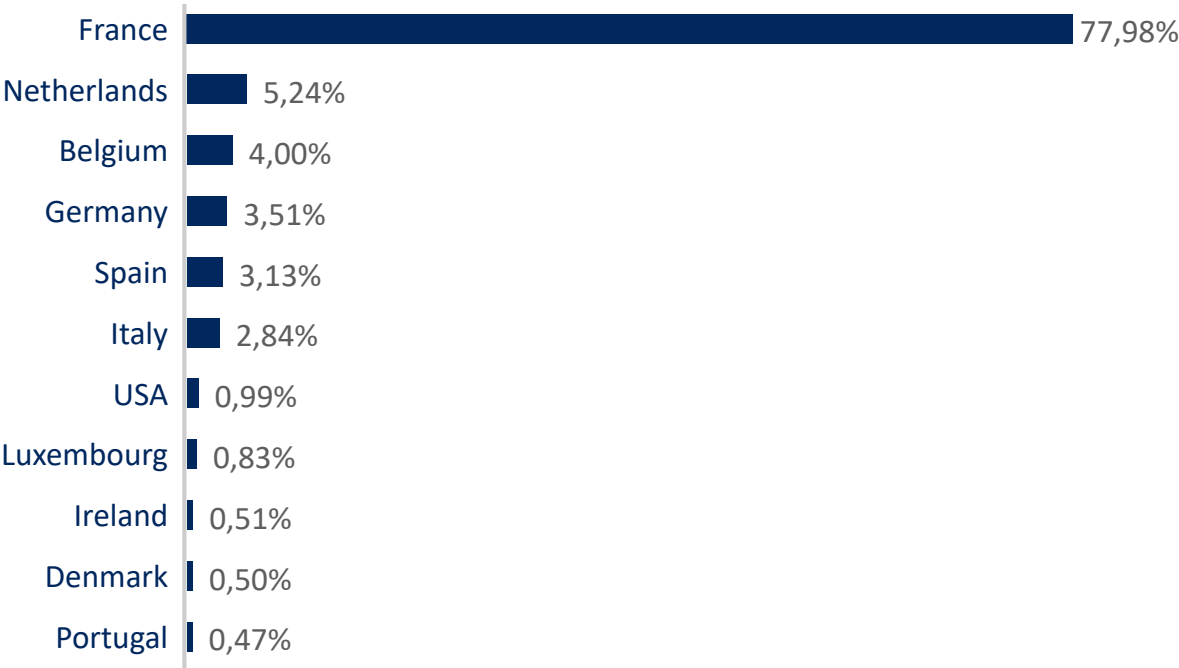
Encours de l'OPCVM 69 106 984

Caractéristiques du fonds

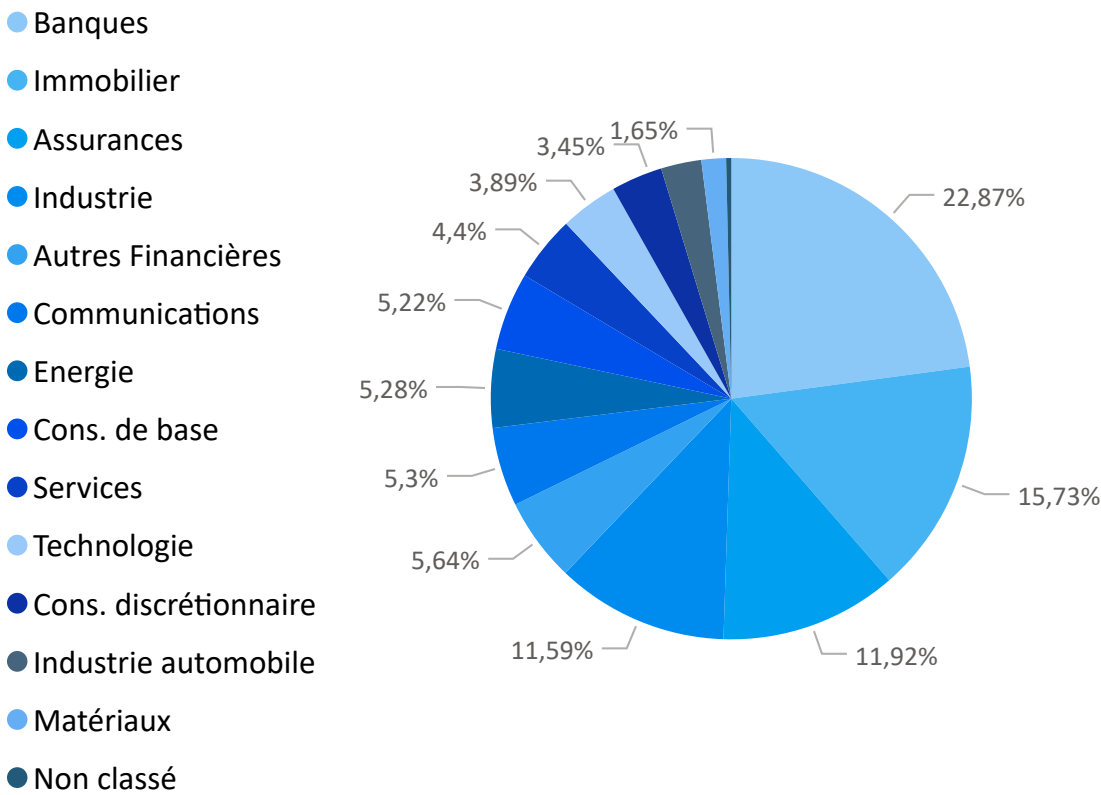
Création : 24 décembre 2004
 Code ISIN : FR0010135327
 Code Bloomberg : ALCCAPI FP EQUITY
 Devise de cotation : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Indice de référence : EuroMTS 1-3 ans
 Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
 Valorisation : Hebdomadaire

Frais de Gestion fixes annuels : 1,794% TTC max
 Commission de souscription : 2% TTC maximum
 Commission de rachat : 4% TTC maximum
 Commission de surperformance : Néant
 Cut-off : chaque Vendredi jusqu'à 12h
 Règlement : J+2
 Dépositaire : SGSA
 Valorisateur : SGSS

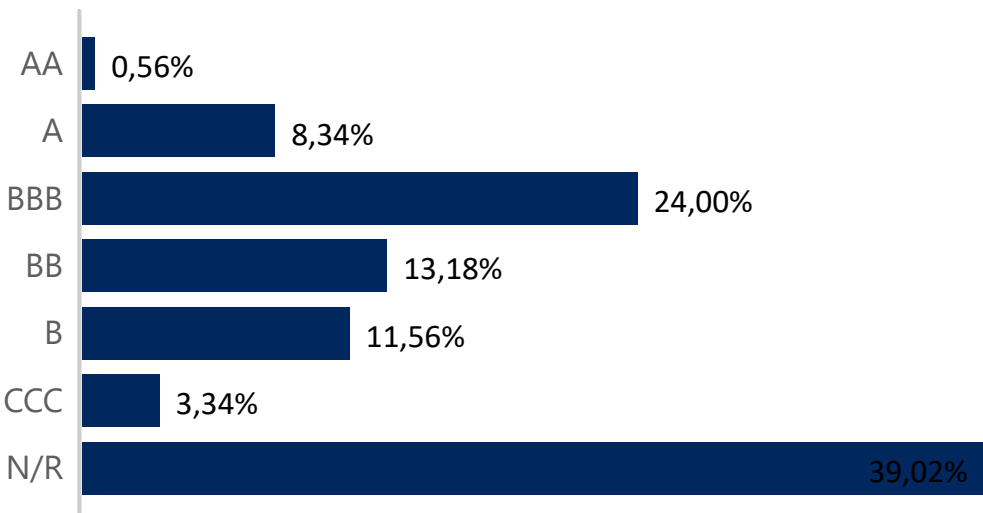
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



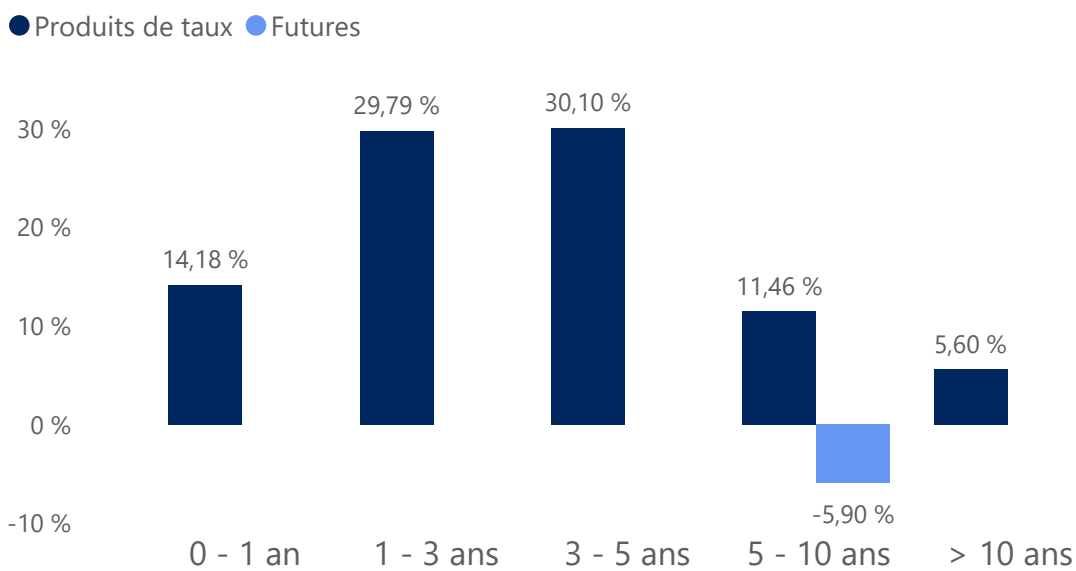
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Credit Agricole	Banques	9,72
2	Cma Cgm	Industrie	3,09
3	Bpce	Banques	2,85
4	Tereos Finance	Cons. de base	2,69
5	Renault	Industrie automobile	2,47

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Elis	Total
Avantor	Groupama
Bpce	Generali

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Phalsbourg	Immobilier	0,04
2	Bnp	Banques	0,02
3	Louis Dreyfus	Services	0,02
4	Akuo	Energie	0,01
5	Ocea	Industrie	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : 0,10

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Munich Re	Assurances	-0,03
2	Touax	Industrie	-0,02
3	Renault	Industrie automobile	-0,01
4	Macif	Assurances	-0,01
5	Cellnex Telecom	Communications	-0,01

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,08

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

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

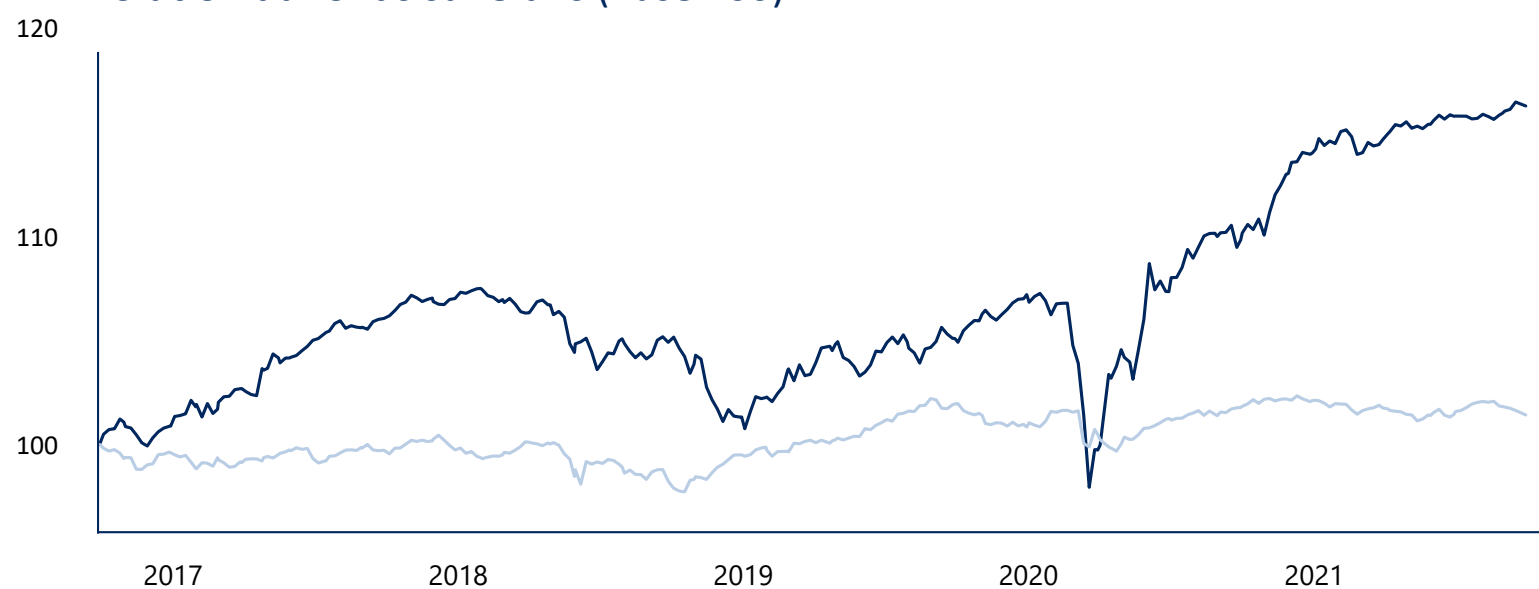


Jan De Coninck
Gérant

“

Le commentaire est en cours de rédaction.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	0,30 %	-0,40 %
1er janvier	1,97 %	-0,68 %
1 an	5,85 %	-0,35 %
3 ans	10,81 %	3,23 %
5 ans	16,24 %	1,41 %
Création	21,70 %	13,18 %

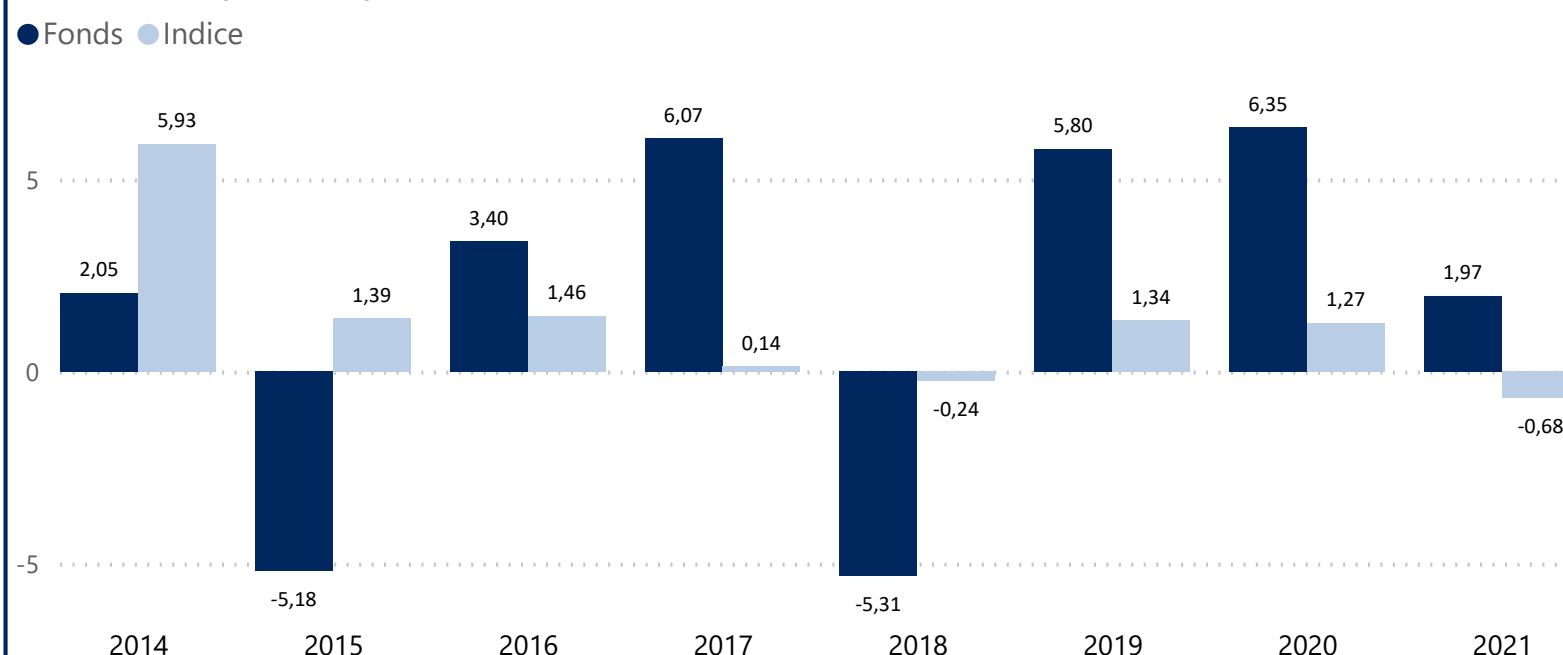


Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	1,72 %	1,55 %
Sensibilité taux	-0,41 %	-0,12 %
Sensibilité spread	5,88 %	6,39 %
SCR Spread	13,72 %	14,74 %
Volatilité (1 an)	2,29 %	2,51 %
Ratio de Sharpe (1 an)	2,64	2,22



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative 1 217 046,44

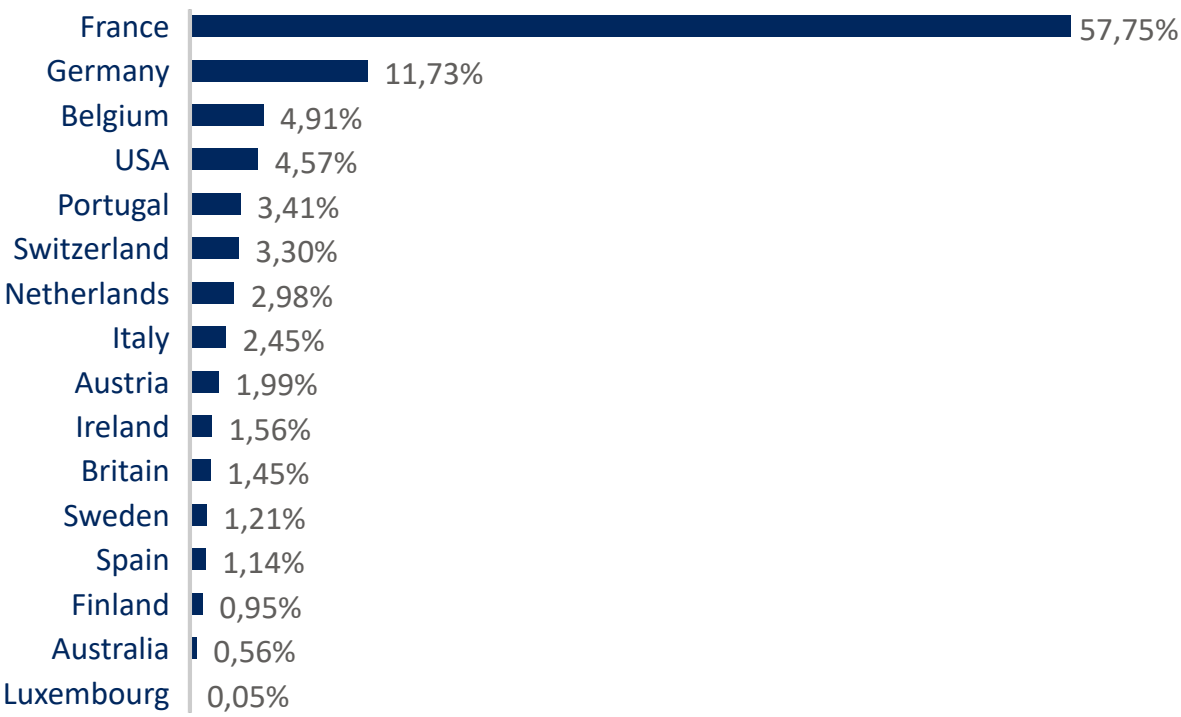
Encours de l'OPCVM 52 270 431

Caractéristiques du fonds

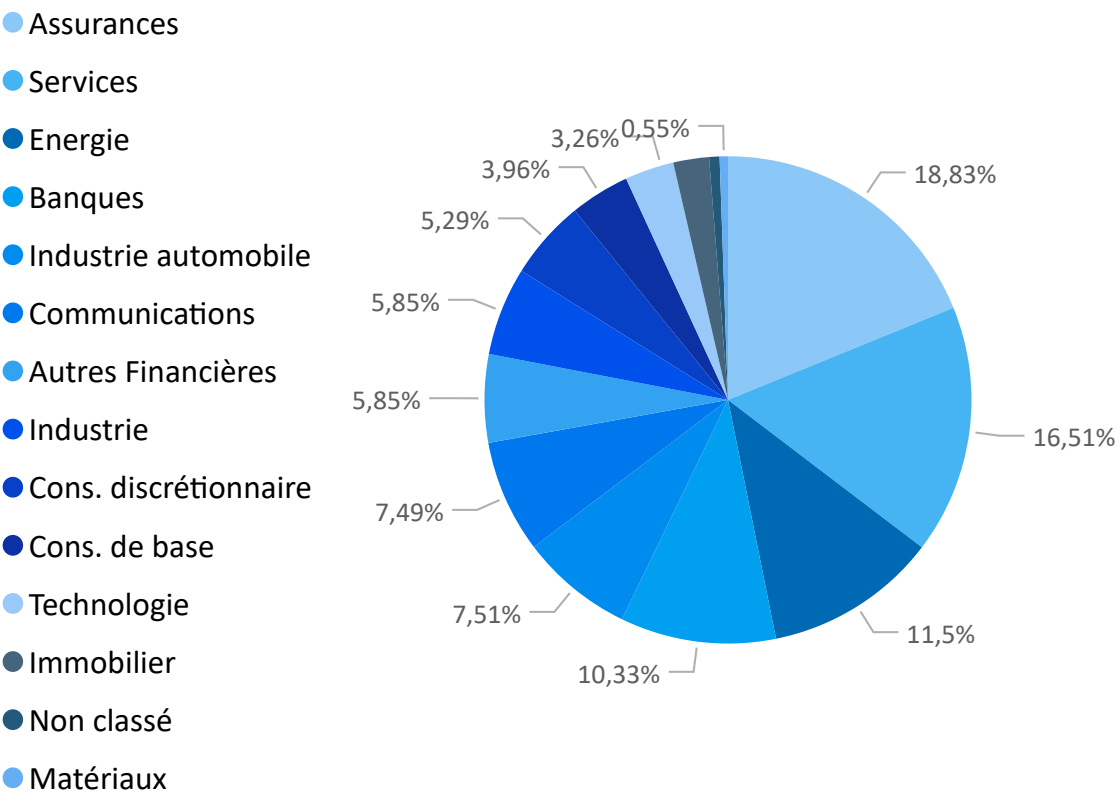
Création : 20 mars 2013
Code ISIN : FR0011451905
Code Bloomberg : ALALOCI FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Euro MTS 3-5 ans
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Valorisation : Hebdomadaire

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

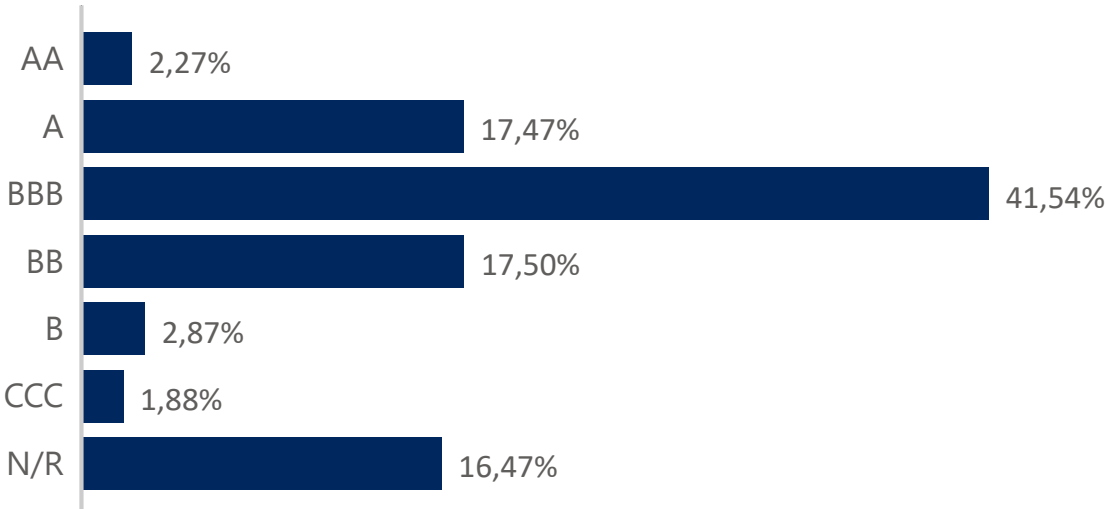
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



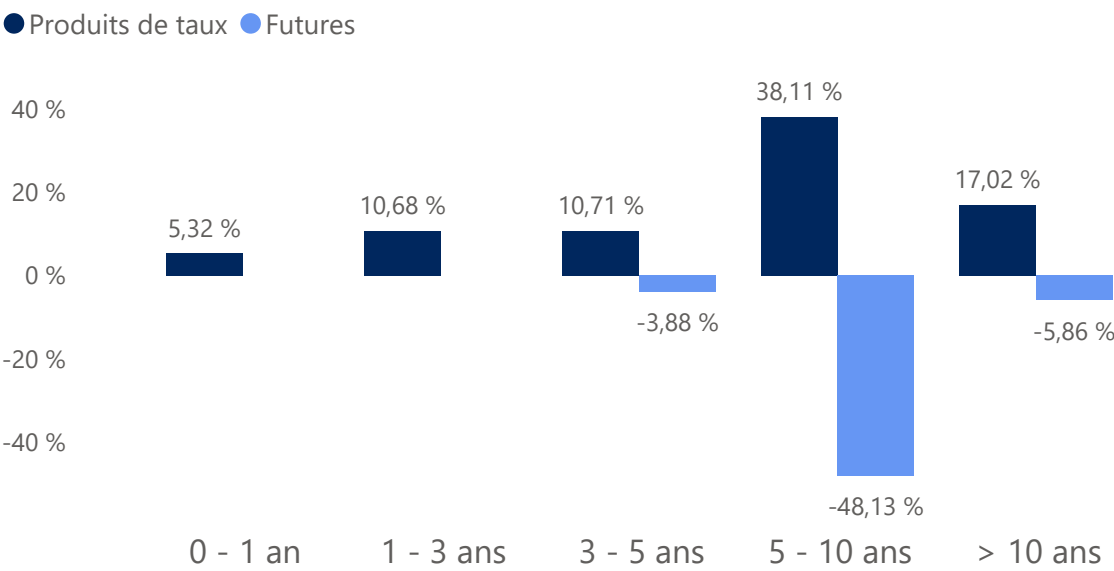
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs			
	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Total	Energie	7,08
2	Edf	Services	6,91
3	Hannover Re	Assurances	3,86
4	Tikehau	Autres Financières	3,46
5	Bcp	Banques	2,84

Principaux mouvements du mois	
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Avantor	Generali
Volvo Ab	Rabobank
	Enel

Les meilleures contributions du mois en (%)		
	Valeur	Contribution
1	Ge Capital Euro F...	0,05
2	Rabobank	0,02
3	Ams	0,01
4	Veolia	0,01
5	Orano	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : 0,11

Les moins bonnes contributions du mois en (%)		
	Valeur	Contribution
1	Total	-0,10
2	Deutsche Bahn	-0,09
3	Hannover Re	-0,07
4	Mondelez Internati...	-0,04
5	Renault	-0,04

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,34

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

septembre 2021 (données au 30/09/2021)

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.

Commentaire de gestion



Dahlia MARTEAU

La volatilité est de retour sur le mois de septembre. L'indice de volatilité de l'Eurostoxx50 augmente de 18% à 25%, accompagnant la baisse de 3.53% de l'indice. Les taux longs remontent de 12 à 18pb selon les pays, poussés d'une part par les annonces de réduction prochaine des achats d'actifs des banques centrales, et d'autre part par la persistance de l'inflation. L'indice d'inflation en zone Euro s'affiche ainsi fin septembre à 3.4%. Les banquiers centraux reconnaissent que l'inflation sera plus durable qu'anticipé et que les goulots d'étranglement des chaînes d'approvisionnement devraient perdurer jusqu'en 2022. La FED indique cependant que son objectif de plein emploi n'est pas encore atteint et qu'un resserrement de la politique monétaire serait prématuré. L'envolée des prix de l'énergie -- les prix du gaz naturel et de l'électricité par exemple font plus que doubler en quelques mois-- alimente l'inflation et fait peser un risque sur la croissance. Elle exerce aussi une pression sur les marges des entreprises, qui explique la baisse des actions et l'écartement des spreads de crédit : +24pb pour l'indice ITRAXX Crossover à 253pb et +9 pb sur les subordonnées financières à 110pb. Les financières résistent mieux que les obligations d'entreprises grâce à des ratios de solvabilité et de capitalisation solides. Une étude de l'EBA montre par exemple que le besoin en capital supplémentaire des banques dans la perspective de la finalisation de Bâle III est négligeable. De plus, le taux de défaillance d'entreprises est plus faible qu'attendu, ce qui augmente la qualité des actifs bancaires. Cependant, des risques demeurent à la fois au niveau microéconomique et macroéconomique. Sur le plan microéconomique, une vague de consolidation accompagnée d'une augmentation des leviers d'endettement pourrait affaiblir le crédit des entreprises; sur le plan macroéconomique, le ralentissement de la croissance chinoise et la volonté du gouvernement de mieux répartir ses fruits au travers du programme « prospérité pour tous » d'une part, et aux Etats Unis, les négociations autour de la hausse du plafond de la dette, et des plans de relance budgétaire de Biden d'autre part, pourraient entretenir la volatilité à court terme. Dans ce contexte, le fonds DBSUB monte de 0.37%. Nous sommes intervenus sur le marché primaire et nous sommes allégés sur les obligations legacy Tier1. Le taux actuariel moyen du fonds est de 1.68% et la sensibilité taux 4.06%.

Evolution du fonds depuis la création (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

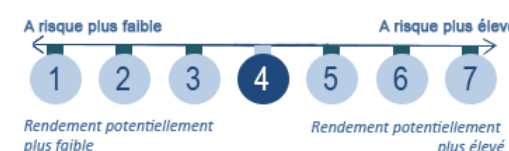
	Fonds	Indice
1 mois	0,37 %	0,20 %
1er janvier	3,87 %	1,88 %
1 an	10,28 %	2,52 %
3 ans	16,75 %	7,91 %
Création	14,32 %	11,53 %



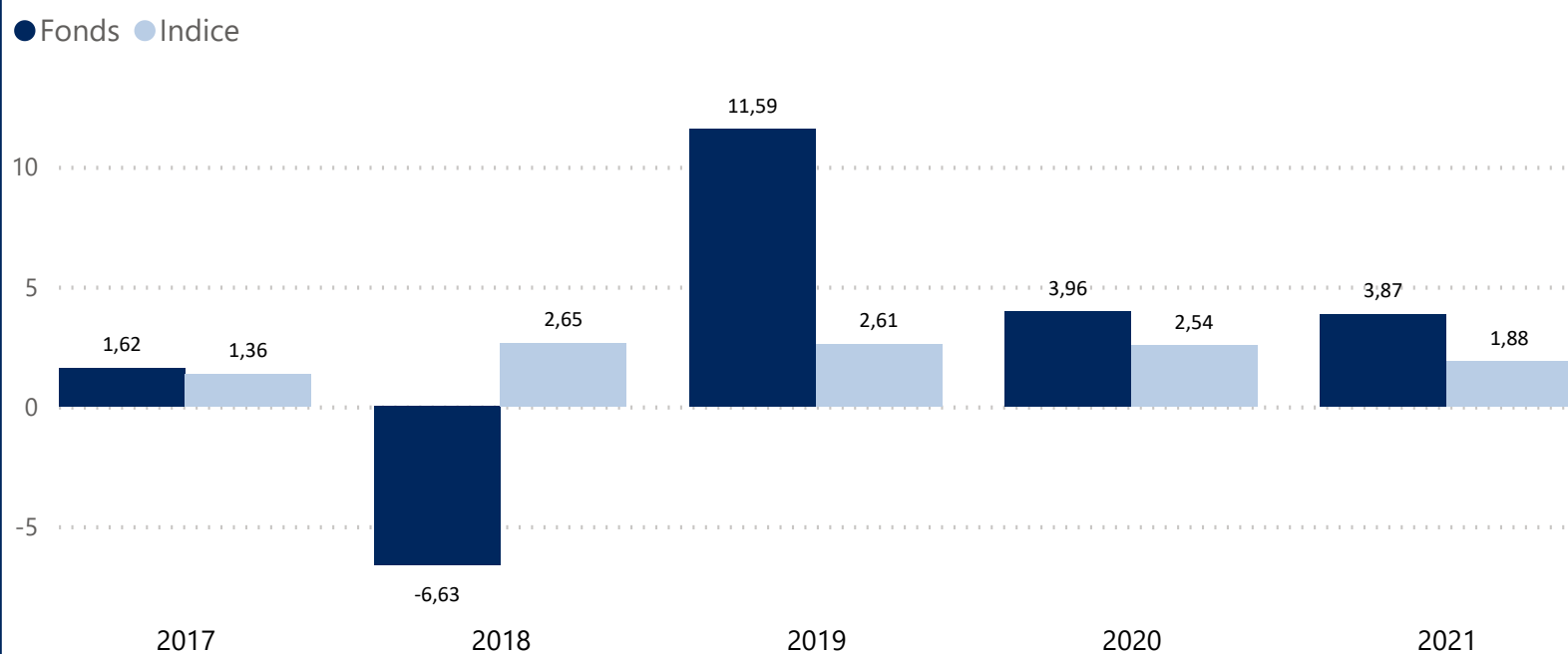
Notation Quantalys

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	1,68 %	1,73 %
Sensibilité taux	4,06 %	4,16 %
Sensibilité spread	4,33 %	4,41 %
SCR Spread	14,09 %	14,22 %
Volatilité (1 an)	1,77 %	1,89 %
Ratio de Sharpe (1 an)	5,94	5,82



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

11 431,77

Encours de l'OPCVM

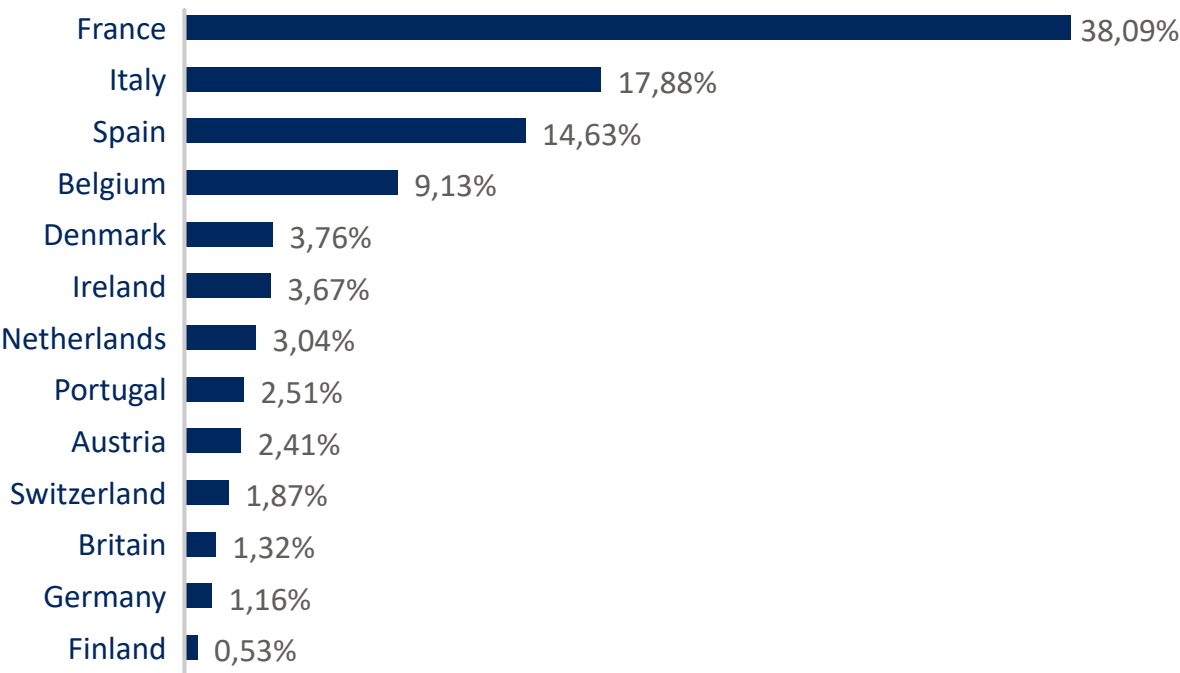
63 284 122

Caractéristiques du fonds

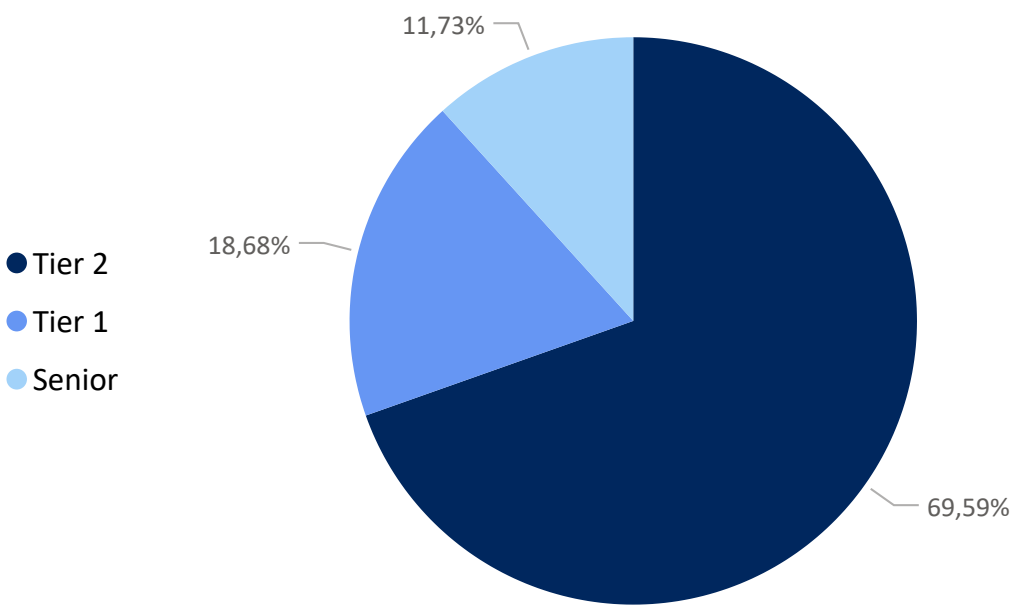
Création : 23 juin 2017
Code ISIN : FR0013256245
Code Bloomberg : DBLUSUB FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Eonia capitalisé +3%
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien

Frais de Gestion fixes annuels : 0,30% TTC max
Commission de souscription : Néant
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur de référence
Cut-off : chaque jour avant 14h
Règlement : J+1
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

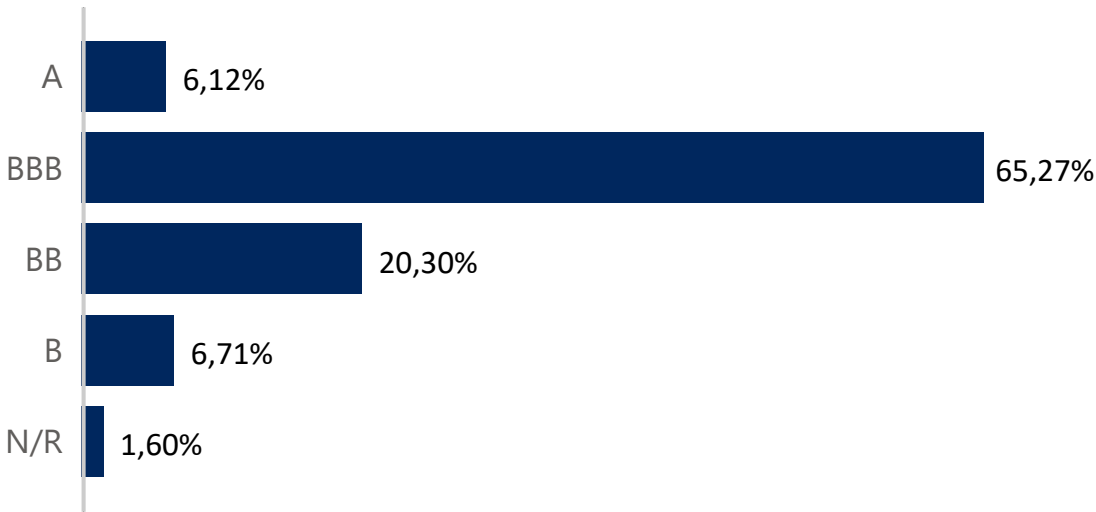
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



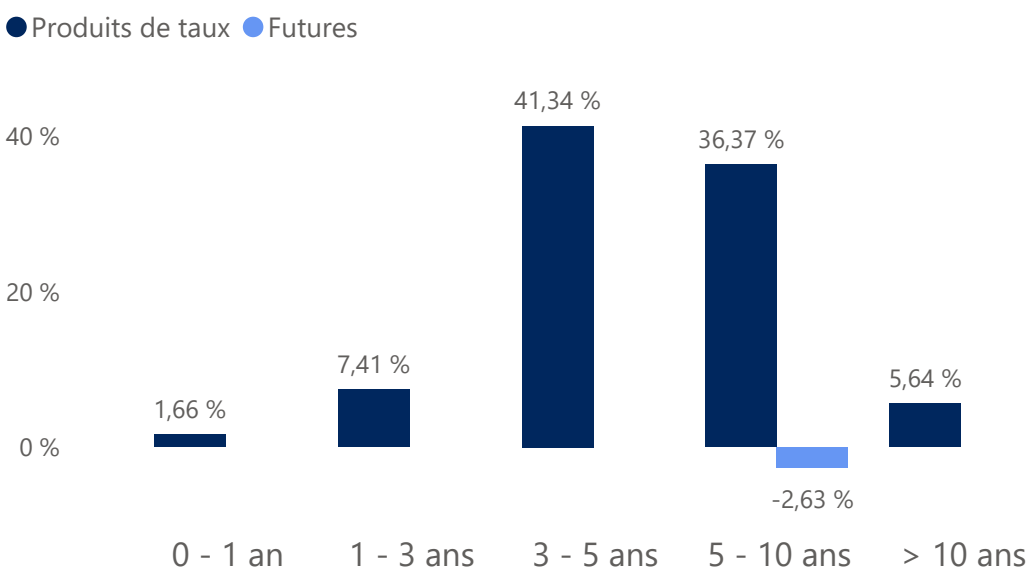
Répartition par séniorité (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Bnp	Banques	7,26
2	Ageas Finlux	Banques	5,21
3	Cnp	Assurances	5,17
4	Ag2R Lamon	Assurances	4,43
5	Unicredit	Banques	3,42

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Mediobanca	Bnp
Cajama	

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Bnp	Banques	0,222
2	Ageas Finlux	Banques	0,149
3	Unipol	Assurances	0,074
4	Cajama	Banques	0,030
5	Unicredit	Banques	0,027

Somme des 5 meilleures contributions : 0,502

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Cnp	Assurances	-0,041
2	Credit Agricole A...	Assurances	-0,018
3	Macif	Assurances	-0,016
4	Generali	Assurances	-0,014
5	Helvetia Europe Sa	Autres Financières	-0,011

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,100

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

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.

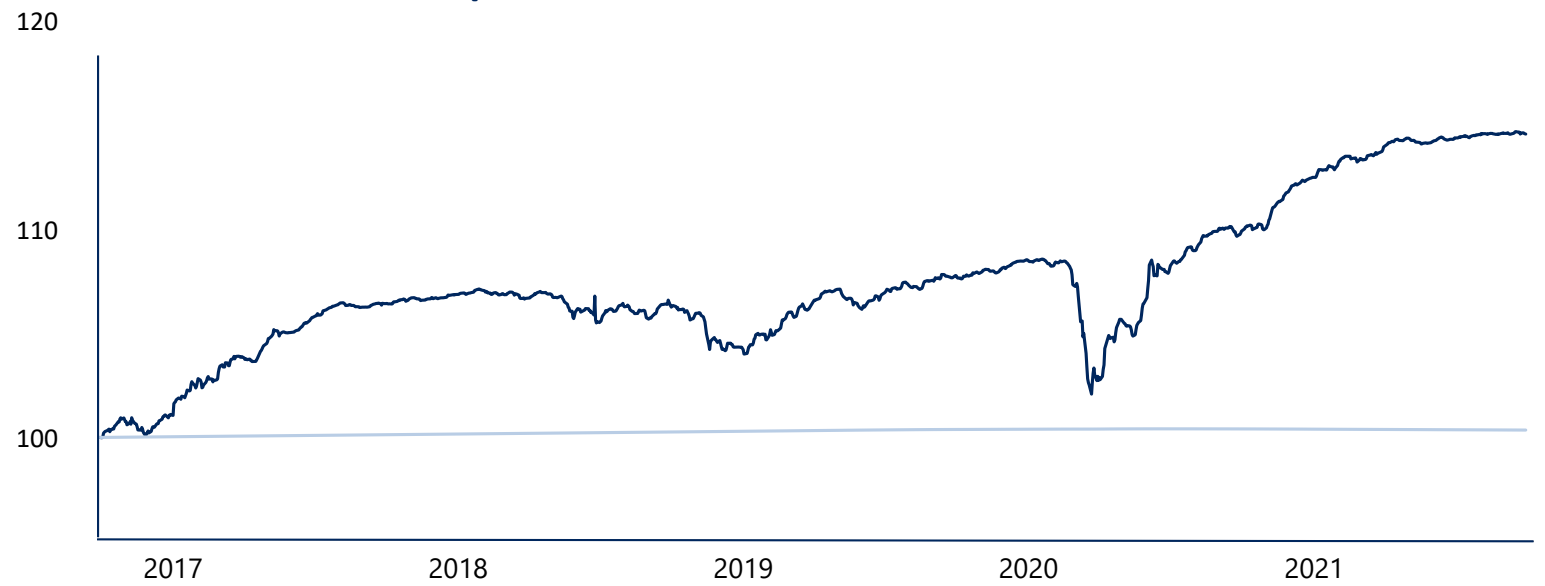
Commentaire de gestion



Jan De Coninck
Gérant

Le commentaire est en cours de rédaction.

Evolution du fonds depuis 5 ans



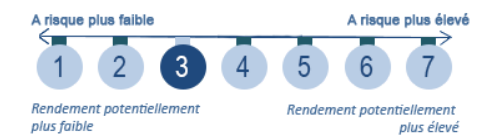
Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

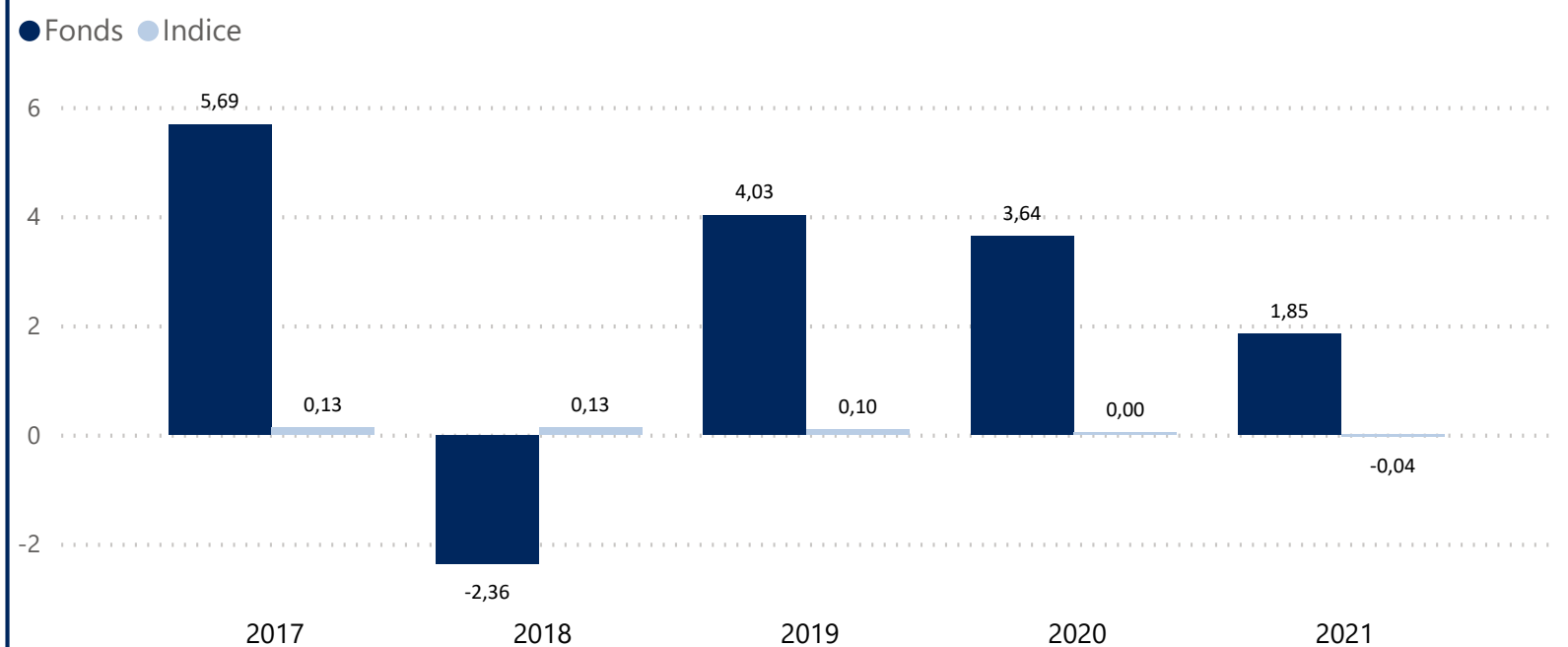
	Fonds	Indice
1 mois	-0,03 %	-0,00 %
1er janvier	1,85 %	-0,04 %
1 an	4,33 %	-0,05 %
3 ans	7,47 %	0,09 %
5 ans	14,55 %	0,35 %
Création	10,42 %	0,81 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	0,92 %	0,85 %
Sensibilité taux	1,77 %	1,80 %
Sensibilité spread	2,80 %	3,21 %
SCR Spread	9,79 %	10,27 %
Volatilité (1 an)	0,81 %	0,85 %
Ratio de Sharpe (1 an)	5,63	5,28



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative 110,4190

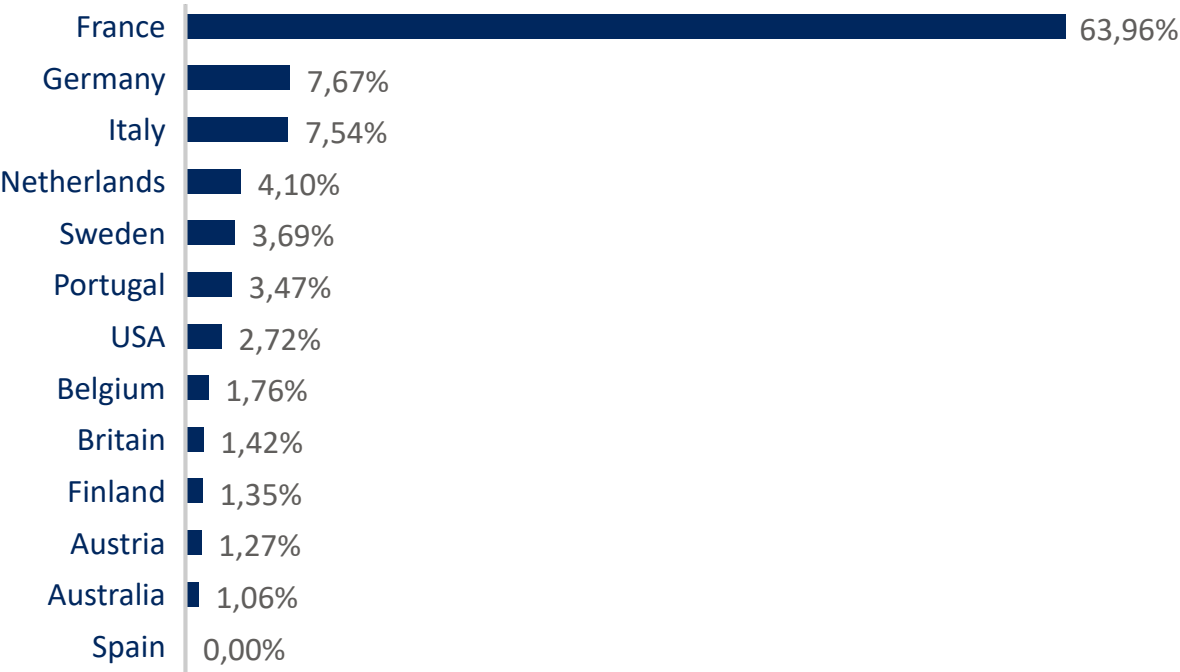
Encours de l'OPCVM 23 569 577

Caractéristiques du fonds

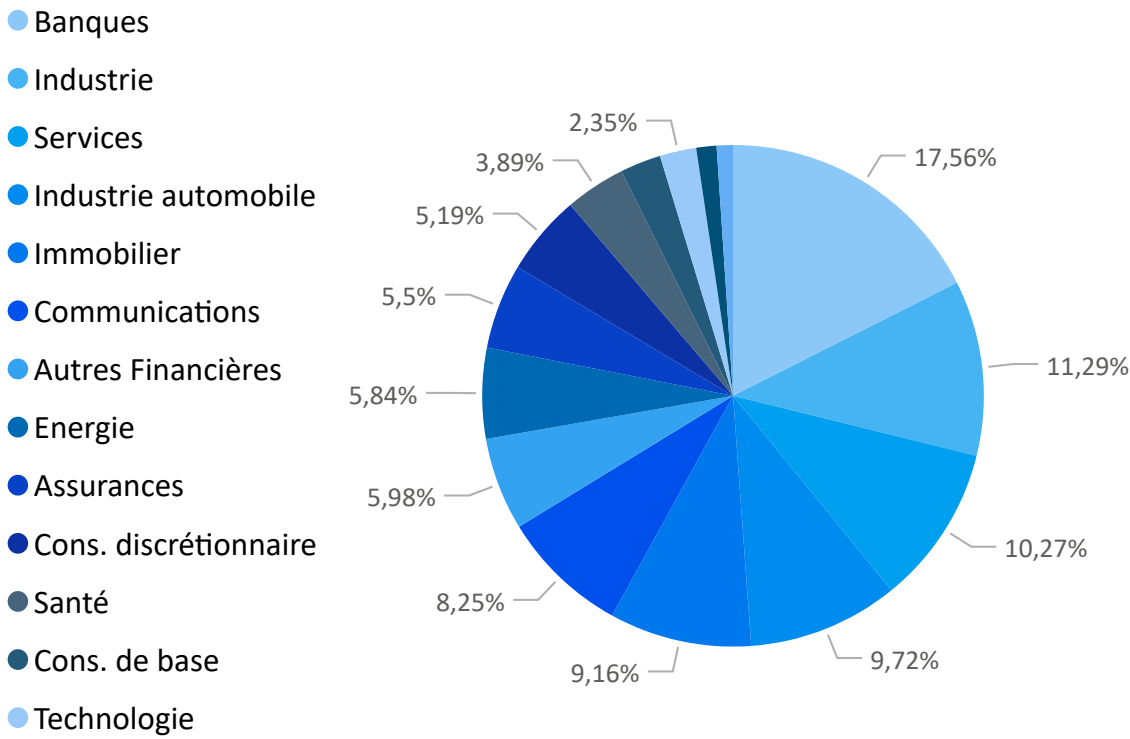
Création : 24 mars 2015
Code ISIN : LU1175880258
Code Bloomberg : PLDTDCE LX EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Euribor 1 mois + 50bps
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien

Frais de Gestion fixes annuels : 0,50% TTC max
Commission de souscription : 3,30% TTC maximum
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur de référence
Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux
Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux
Société de gestion : DEN-AM
Gestionnaire en investissement: DÔM Finance

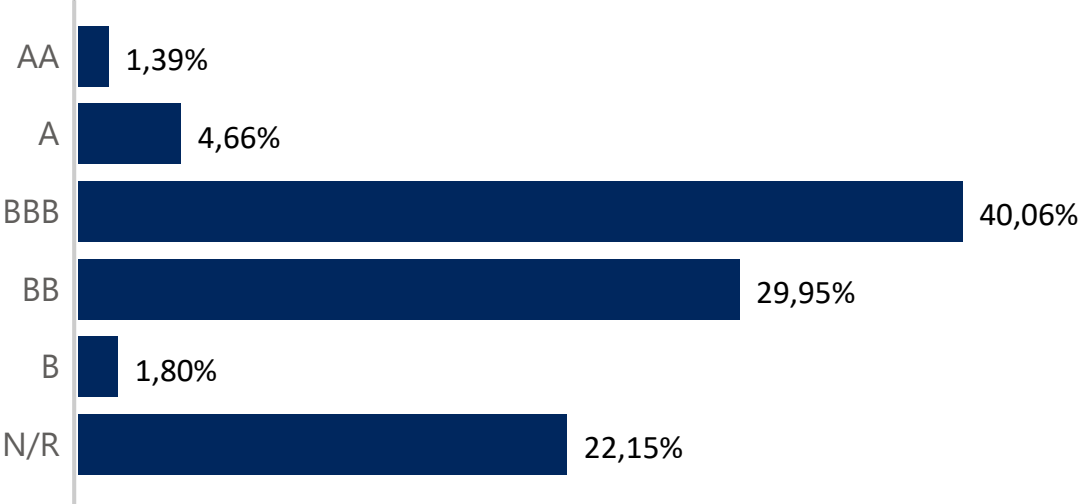
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



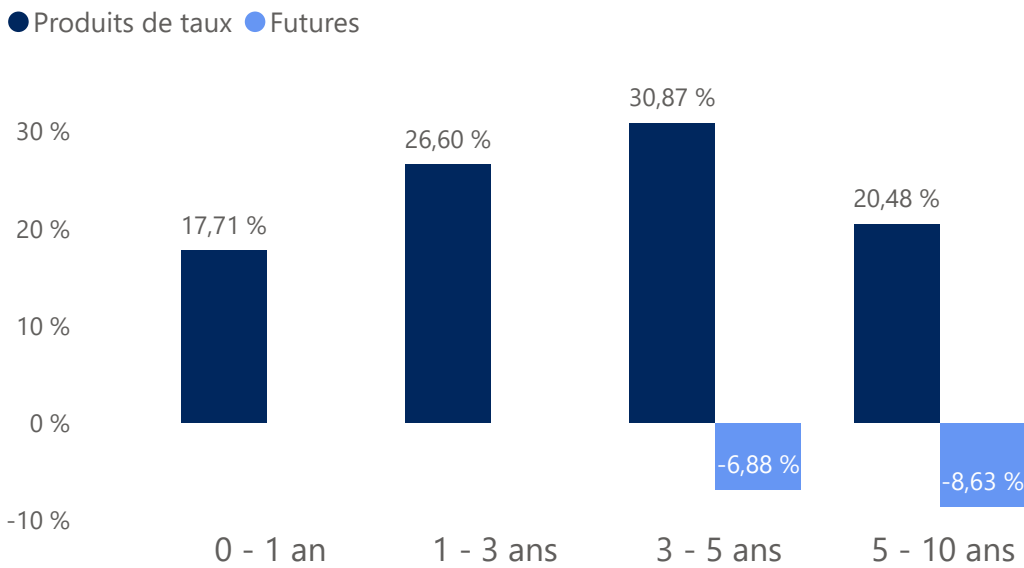
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Unibail	Immobilier	5,89
2	Spie	Industrie	5,82
3	Tikehau	Autres Financières	4,97
4	Fresenius	Santé	3,82
5	Iliad	Communications	3,79

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Volvo Ab	Bfcm
Spie	Edf
Avantor	Technipfmc

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Tikehau	Autres Financières	0,02
2	Ams	Technologie	0,01
3	Louis Dreyfus	Services	0,01
4	Petrobras Global F...	Energie	0,01
5	Argan	Immobilier	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : 0,05

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Eutelsat	Communications	-0,04
2	Renault	Industrie automobile	-0,03
3	Terega	Services	-0,02
4	Orpea	Services	-0,02
5	Davide Campari	Cons. discrétionnaire	-0,02

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,12

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

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.

Commentaire de gestion



Gérants



Michel KERMORGANT & Jan DE CONINCK



Ce mois de septembre s'est déroulé sous l'emprise d'un cocktail explosif, qu'il fallait consommer avec modération. En effet, les craintes inflationnistes, les mauvais chiffres de l'économie chinoise auxquelles on a ajouté une pincée d'inquiétude liée à la chute du conglomérat chinois Evergrande ont constitué un ensemble qui a pesé sur les marchés au cours de ce mois.

Notons également, le discours de la FED qui indique clairement le début de la fin de la politique monétaire accommodante. Seuls de mauvais chiffres de l'emploi US pourraient retarder ce début de « tapering » Ce qui précède a, bien entendu, entraîné une vive remontée des taux souverains, celui de la France est maintenant sur la maturité à 10 ans, nettement en territoire positif.

A la fin du mois de septembre, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.20%, l'OAT à +0.15%, l'Italie à 0.71%, l'Espagne à 0.46%, le Portugal à 0.35% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 0.82%.

Au cours de ce mois de septembre, dans ce contexte d'incertitude sur les taux européens nous avons continué à privilégier la sécurité en laissant notamment une poche de liquidités relativement importante. Elle se situe au 30 septembre à environ 9% de l'actif. L'univers d'investissement reste majoritairement en territoire négatif en termes de taux actuariel, notamment sur la partie courte de la courbe. Au cours de ce mois de septembre, nous avons notamment bénéficié de la bonne tenue de notre investissement récent en obligations souveraines indexées sur l'inflation.

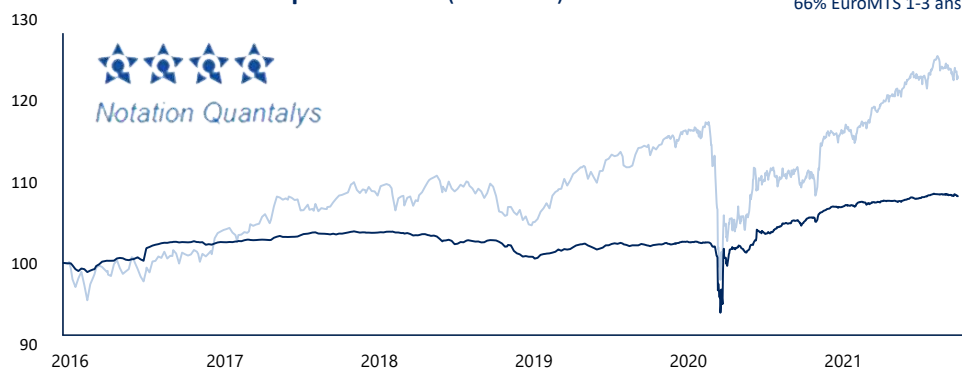
La structure du portefeuille pour sa partie obligataire reste de bonne qualité. Elle est, par ailleurs, adaptée par sa diversité, à son objectif de réactivité dans les périodes de baisse brutale des marchés. A noter que nous avons maintenu une légère couverture, par la vente de contrats futures sur le Bund, contre le risque de hausse brutale des taux.

Notre Fonds a souffert des craintes sur le marché au mois de septembre avec une performance négative de -0.17%. La performance depuis le début de l'année 2021 ressort à +1.22% et elle est depuis sa création à +8.20%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin septembre à 0.52%.

Les arbitrages ESG lié à l'allègement de Volkswagen et le renforcement des Bons du Trésor ont permis l'amélioration de notation extra-financière.



Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-0,17 %	-1,01 %
1er janvier	1,22 %	5,88 %
1 an	3,14 %	11,67 %
3 ans	5,26 %	12,18 %
5 ans	5,50 %	21,40 %
Création	8,20 %	22,70 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	0,52 %	0,35 %
Sensibilité taux	3,14 %	3,18 %
Sensibilité spread	3,40 %	3,41 %
SCR Spread	8,08 %	8,09 %
Volatilité (1 an)	1,35 %	1,47 %
Ratio de Sharpe (1 an)	2,47	2,41

Exposition Actions (%)

Liquidité (%)

Produit de taux (%)

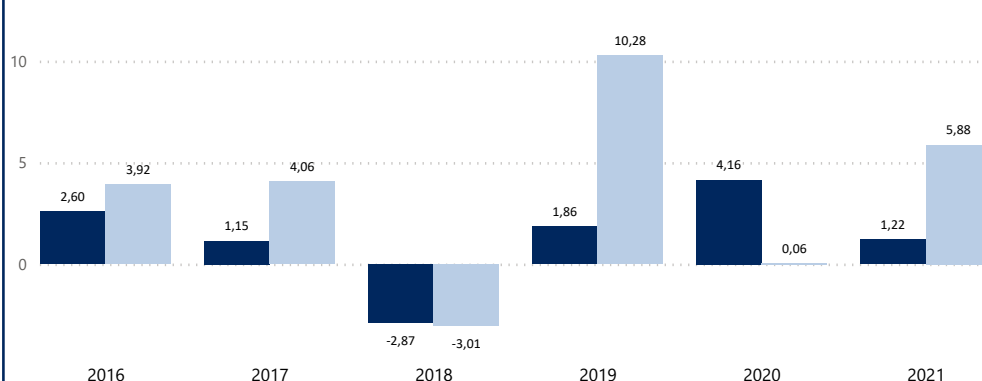
0,53

8,66

90,81

Historique des performances annuelles (en%)

● Fonds ● Indice



Valeur Liquidative

1 081,95

Encours de l'OPCVM

123 819 556

Caractéristiques du fonds

Création : 9 décembre 2015

Code ISIN : FR0013032430

Code Bloomberg : DOMREFI FP EQUITY

Devise de cotation : EUR

Affectation des résultats : Capitalisation

Indice de référence : Aucun

Durée minimum de placement conseillée : 4 ans

Valorisation : Quotidien

Frais de Gestion fixes annuels : 0,75% TTC max

Commission de souscription : Néant / 5 millions min montant initial

Commission de rachat : Néant

Commission de surperformance : 10% au-delà de 3% de performance par an

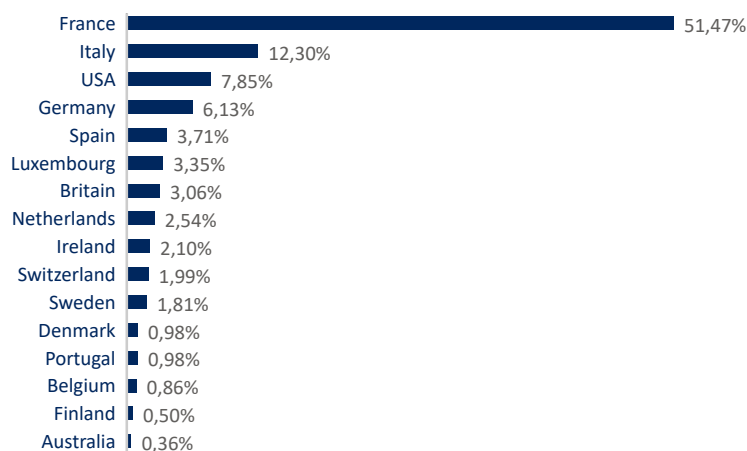
Cut-off : chaque jour avant 12h

Règlement : J+2

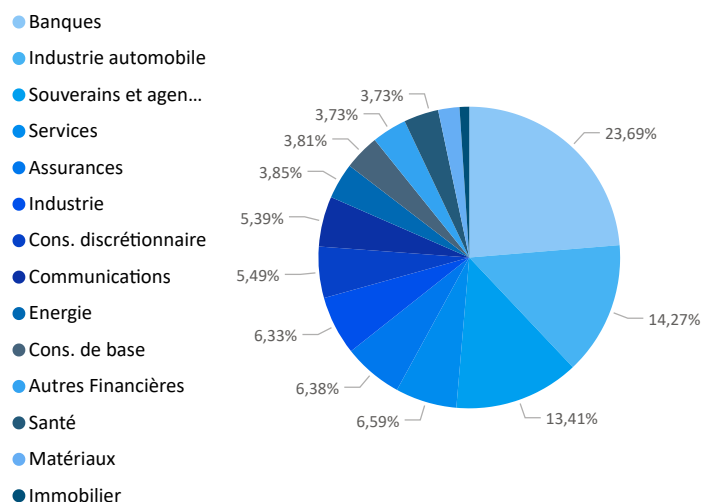
Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

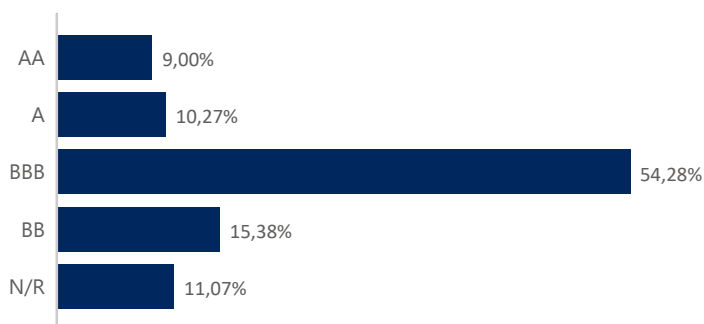
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



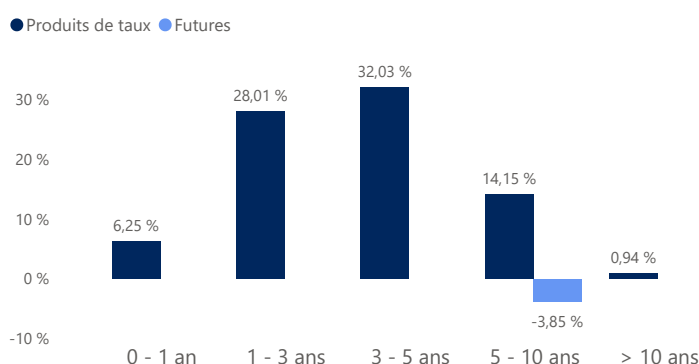
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	France	Souverains et agences	5,71
2	Italie	Souverains et agences	5,22
3	Renault	Industrie automobile	3,73
4	Seb	Cons. discrétionnaire	2,76
5	Orpea	Services	1,91

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Avantor	Societe Generale
France 0.25% 2024	Volkswagen
Spie	Volkswagen Leasing

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	France	Souverains et agen...	0,06
2	Eurofins	Santé	0,01
3	Orano	Energie	0,00
4	Tikehau	Autres Financières	0,00
5	Louis Dreyfus	Services	0,00

Somme des 5 meilleures contributions : **0,07**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Renault	Industrie autom...	-0,03
2	Munich Re	Assurances	-0,02
3	Eutelsat	Communications	-0,01
4	Italie	Souverains et ag...	-0,01
5	Hannover Re	Assurances	-0,01

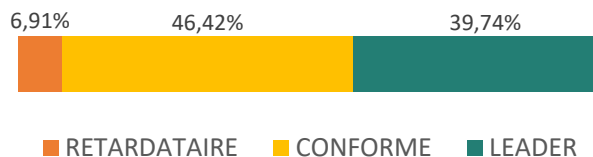
Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,08**

Risques associés au produit

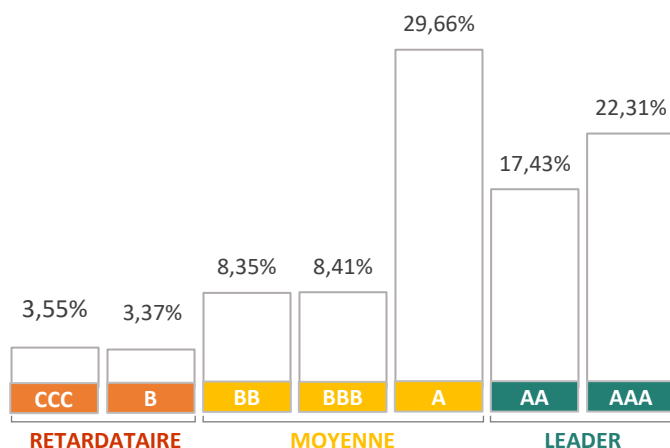
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

Portefeuille : **A**Score ESG : **6,67 / 10**Couverture : **93,07%**Univers : **BBB**Score ESG : **5,00 / 10**

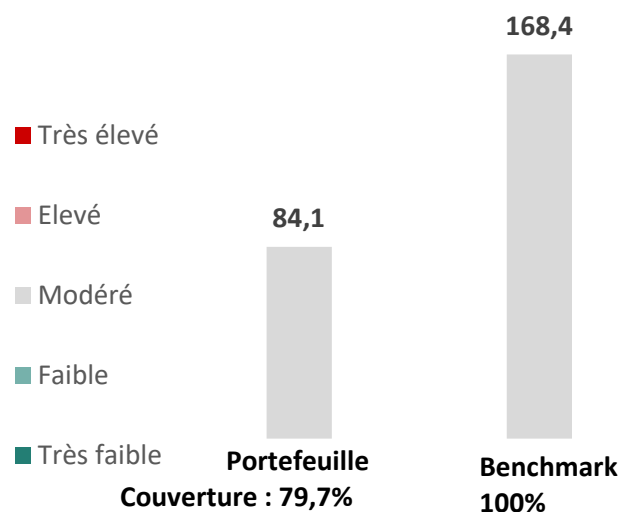
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	0,70%	9,95	AAA	5,1
2	KORIAN	0,47%	9,79	AAA	33,8
3	HSBC HOLDINGS	1,79%	9,77	AAA	5,2
4	ABERTIS	1,65%	9,70	AAA	17,9
5	AXA	0,78%	9,70	AAA	0,50

Poids des 5 meilleures notations : 5,38 %

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.

SEPTEMBRE 2021 (données au 30/09/2021)

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 septembre 2021 :

- Actif net : **7 980 542 €**
- VL : **110 808.50 €**

Classification AMF : Mixte

Performances glissantes :

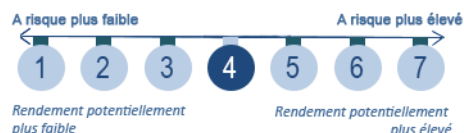
	Part I	Indice*
1 mois	+0.47%	-1.60%
3 mois	-1.15%	+0.66%
2021	+7.12%	+7.34%
1 an	+15.55%	+12.44%
Création	+10.85%	+103.21%
Volatilité*	4.97%	5.36%
Perf/Volat.**	3.13	2.32

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

Performances calendaires :

Part I			Indice*		
2020	-1.38%	+4.47%	2017	+0.49%	+4.00%
2019	+5.65%	+14.07%	2016	+4.13%	+5.40%
2018	-8.94%	-1.91%	2015	-2.67%	+4.47%

* 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



Coup d'arrêt sur les marchés avec des indices chahutés tout au long du mois et finissant le mois en baisse : le S&P 500 baisse de -4.65% et le CAC 40 de -2.18%. Au-delà des craintes inflationnistes et du discours des banques centrales, le problème de l'immobilier en Chine avec le cas Evergrande a pesé sur les indices. Comme entrevu en août, les taux longs ont commencé à remonter : le 10 ans US s'établit à 1.49% (+19bps) et le 10 ans Allemand à -0.20% soit +18bps.

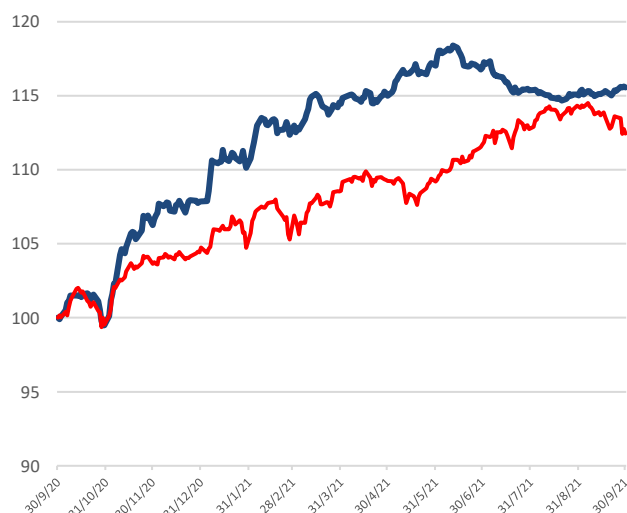
Dans ce contexte, avec la prudence que nous affichons depuis cet été, le fonds s'est apprécié sur le mois de +0.47%.

Côté obligations, quelques arbitrages ont été faits : nous avons vendu du **Teva 1 5/8 2028** et du **US Inflation 2030** et avons acheté **Coca-Cola Euro Partners 1.5% 2027** et du **Boston Scientific 0 5/8 2027**. Nous affichons en fin de mois une sensi à +1.10 qui a fluctué au cours du mois en étant négative à des moments au cours de la remontée des taux.

Côté actions, nous avons effectué quelques ventes. Les positions sur **UBS**, **Blackberry**, **BIC**, ou **Telefonica** ont été soldées. Des profits ont été pris sur des valeurs énergétiques comme **Schlumberger** ou **Exxon Mobil** pour réduire le poids du secteur. L'exposition en fin de mois s'affiche à 13%, mais a fluctué au cours du mois avec des couvertures prises lors des moments de stress.

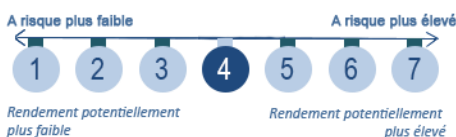
Le fonds sur le mois s'apprécie de +0.47%. Sur un an, le fonds est en hausse de +15.55% pour une volatilité à 4.97%. Pour rappel, la gestion du fonds ne cherche pas à se benchmarker à l'indice de référence, mais à délivrer une performance positive tout en maîtrisant sa volatilité.

Performance sur 1 an glissant



— DÔM Patrimoine (Part I)

— Indice (70% Euro MTS 5-7 + 30% MSCI AC World DR)



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

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 30 SEPTEMBRE 2021)

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

1	BNP TV27	4.50%	4	VW TV24	3.90%
2	US Infl 2025 (\$)	4.31%	5	WFC TV25	3.89%
3	BFCM 1.87%26	4.03%	6	GS TV 24	3.14%

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

1	Engie	0.63%	4	Renault	0.56%
2	Total Energies	0.62%	5	Ambev	0.39%
3	Orange	0.56%	6	Tesco	0.38%

Sensibilité Taux et Expositions actions :

Sensibilité Taux	+1.10
Exposition Actions nette	13%
% Investi en OPCVM	10.60%
% Investi en Lignes directes	89.40%

OPCVM : (en pourcentage de l'actif)

DÔM Alpha 40	3.54%
DÔM Trésorerie Dyn.	2.92%

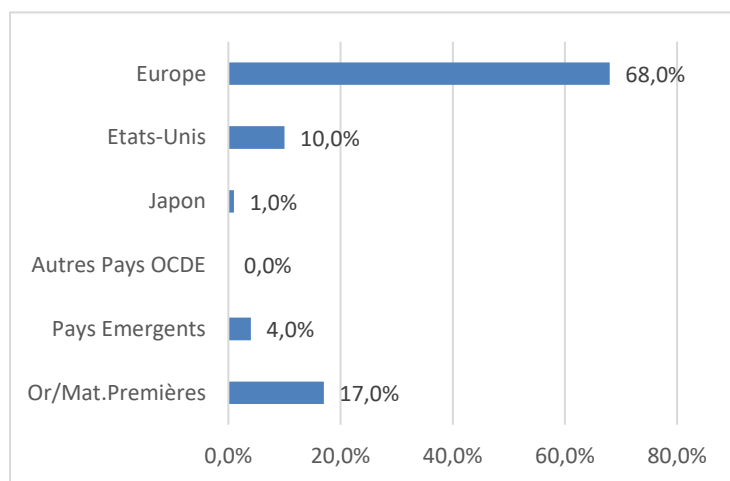
Allocation d'actifs fin Septembre 2021 : (en pourcentage de l'actif)

Actions Internationales	13%
Dérivés actions	0%
Obligations	69%
Dérivés Taux	-7%

Diversifiés	4%
Devises	6%
Monétaires	0%
Liquidités Hors dérivés	8%

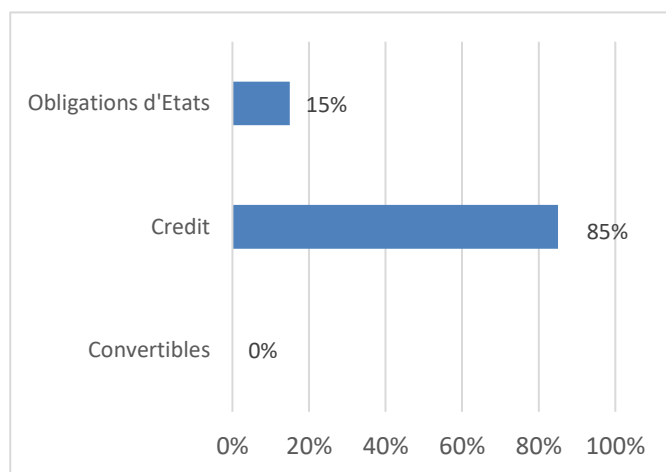
Répartition de la poche actions :

(en pourcentage de la poche actions)



Répartition de la poche obligations :

(en pourcentage de la poche obligations)



Caractéristiques du fonds

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

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

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 ».

Commentaire de gestion

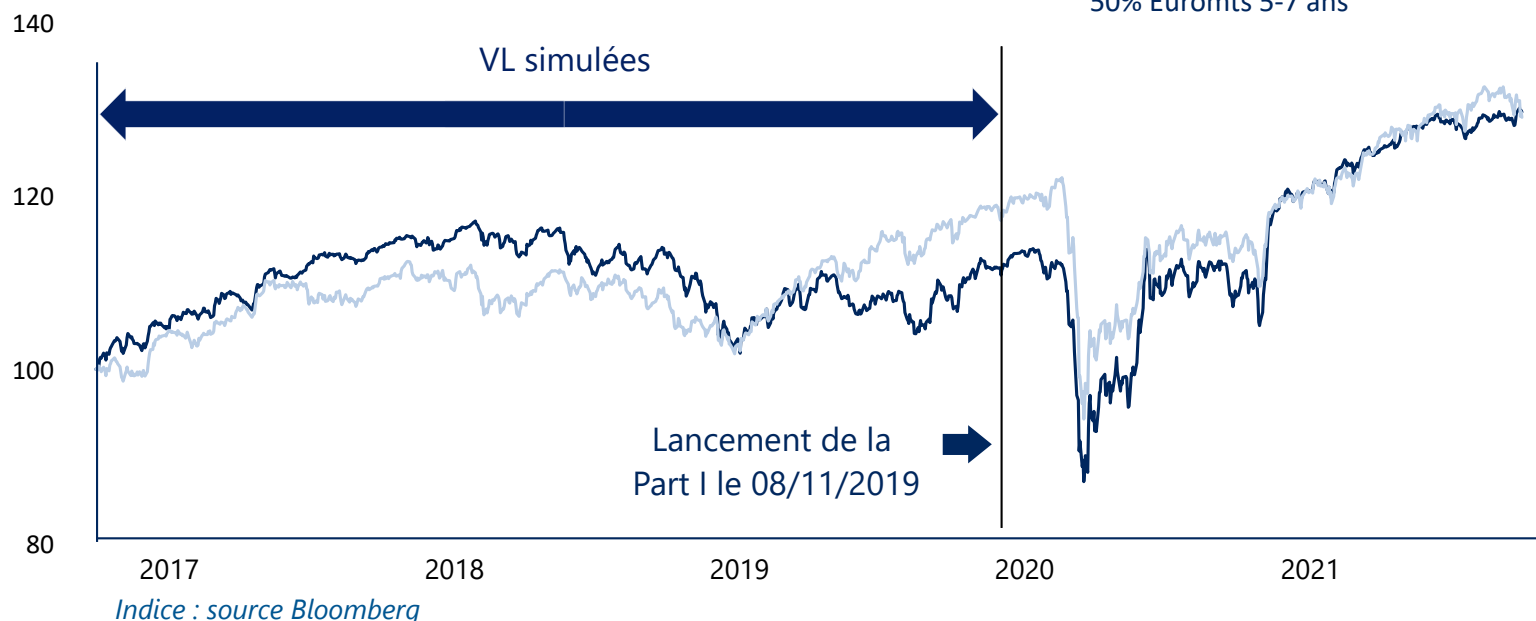


Jan De Coninck
Gérant



Le commentaire est en cours de rédaction.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	0,18 %	-2,10 %
1er janvier	7,57 %	7,22 %
1 an	19,33 %	13,74 %
3 ans	14,46 %	19,07 %
5 ans	29,62 %	29,01 %
Création	26,95 %	48,10 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	1,69 %	1,47 %
Sensibilité taux	-0,49 %	-0,74 %
Sensibilité spread	6,12 %	6,34 %
SCR Spread	13,93 %	14,32 %
Volatilité (1 an)	8,09 %	8,77 %
Ratio de Sharpe (1 an)	2,42	1,84

Exposition Actions (%)

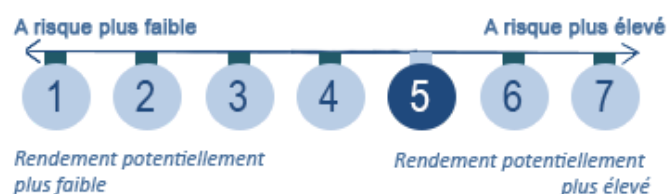
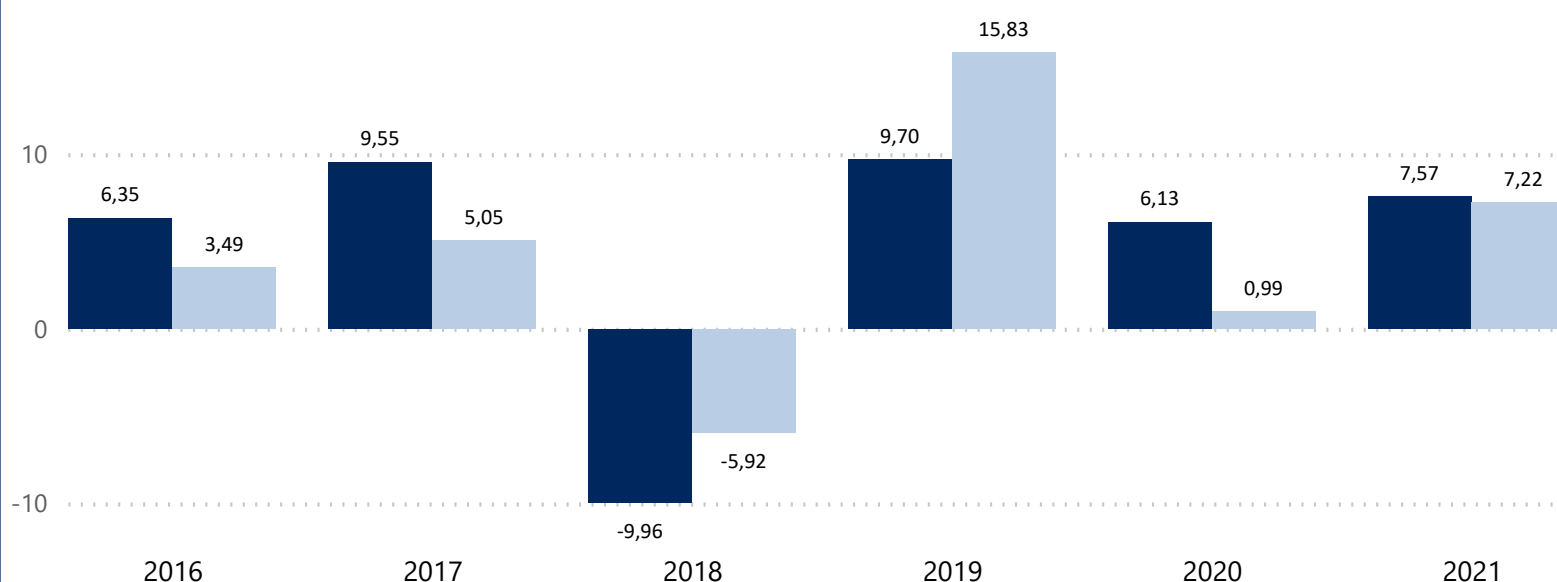
47,35

Produit de taux (%)

52,65

Historique des performances annuelles (en%)

● Fonds ● Indice



Valeur Liquidative

115,17

Encours de l'OPCVM

138 556 683

Caractéristiques du fonds

Création : 8 novembre 2019

Code ISIN : FR0013455334

Code Bloomberg : -

Devise de cotation : EUR

Affectation des résultats : Capitalisation

Indice de référence : Aucun

Durée minimum de placement conseillée : 5 ans

Valorisation : Quotidien

Frais de Gestion fixes annuels : 1,15% TTC max

Commission de souscription : Néant

Commission de rachat : Néant

Commission de surperformance : Néant

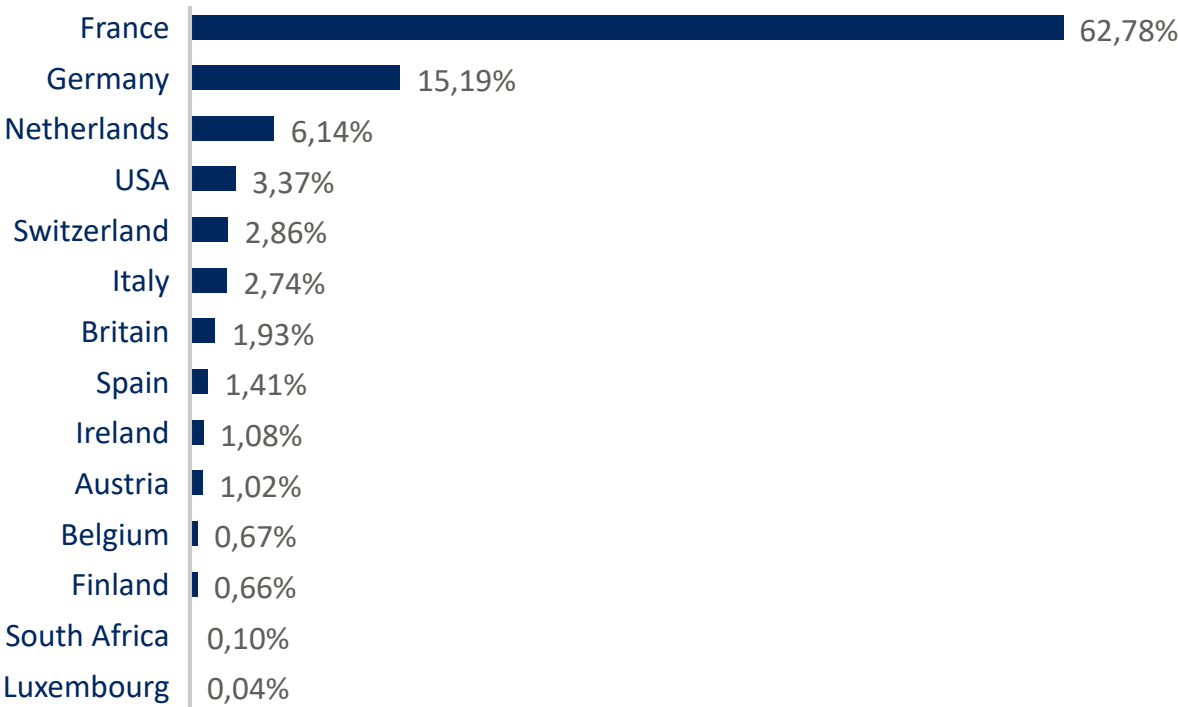
Cut-off : chaque jour avant 12h

Règlement : J+2

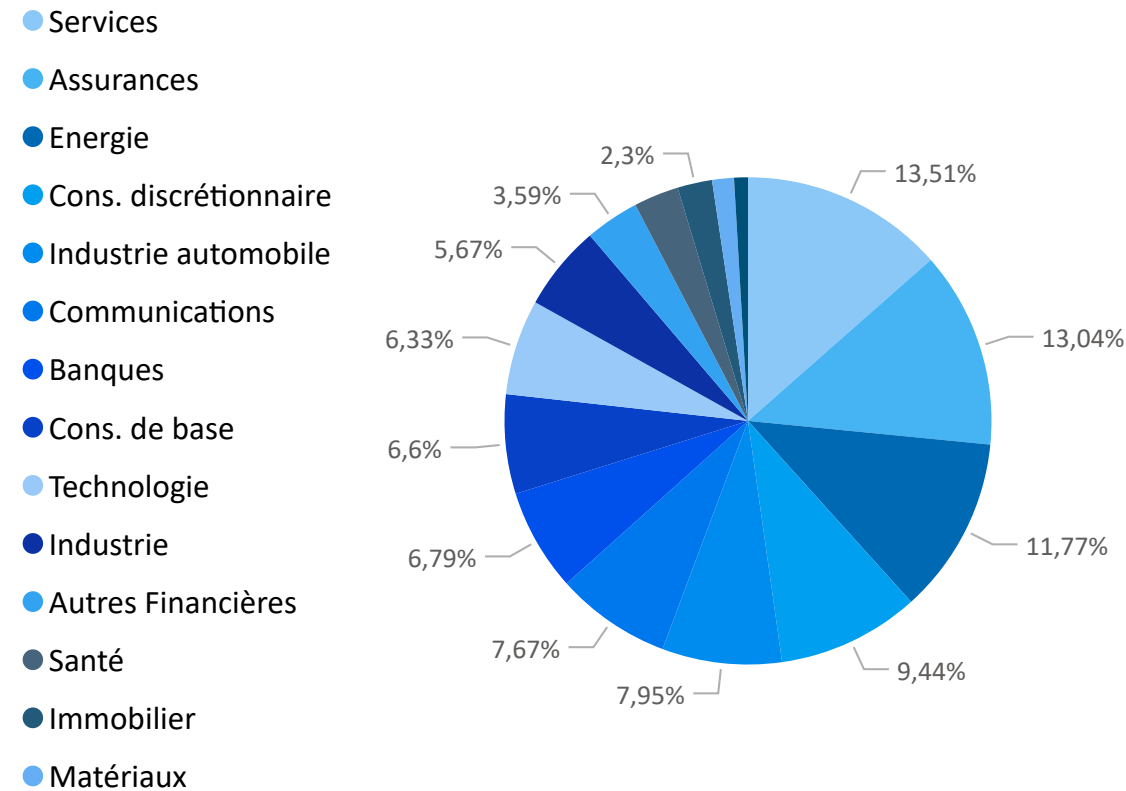
Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

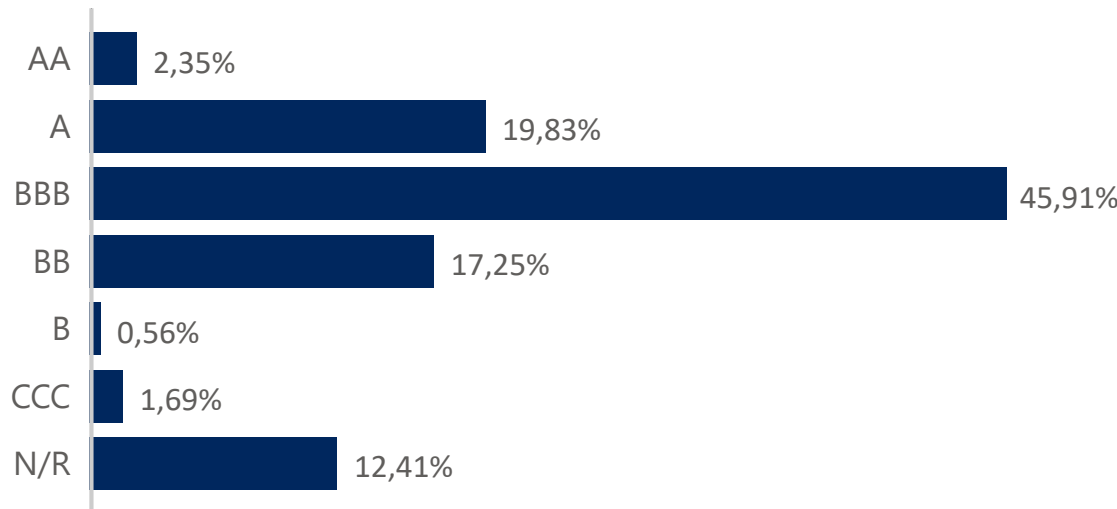
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



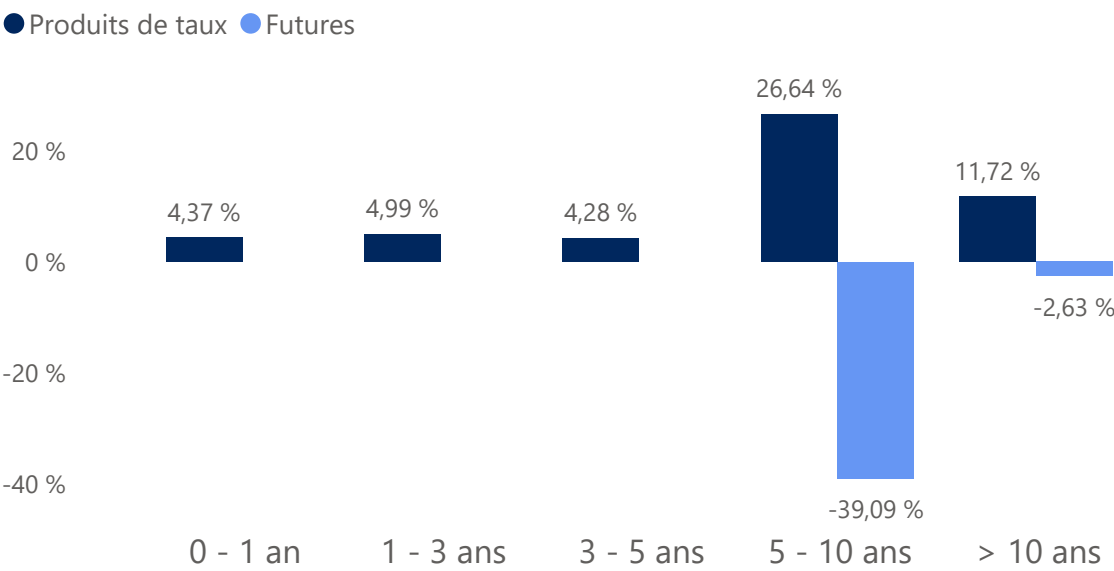
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs			
	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Edf	Services	5,61
2	Scor	Assurances	4,75
3	Total	Energie	4,20
4	Renault	Industrie automobile	3,76
5	Engie	Services	3,56

Principaux mouvements du mois	
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Furna	Veolia
Heineken	Enel
Renault	Technipfmc

Les meilleures contributions du mois en (%)			
	Valeur	Secteur	Contribution
1	Innogy	Energie	0,14
2	Bnp	Banques	0,06
3	Repsol	Energie	0,04
4	Societe Generale	Banques	0,02
5	Rabobank	Banques	0,02

Somme des 5 meilleures contributions : **0,28**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)			
	Valeur	Secteur	Contribution
1	Sap	Technologie	-0,17
2	Carrefour	Cons. discrétion...	-0,11
3	Televerbier	Cons. discrétion...	-0,09
4	Prosus	Cons. discrétion...	-0,09
5	Kering	Cons. discrétion...	-0,09

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,56**

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

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

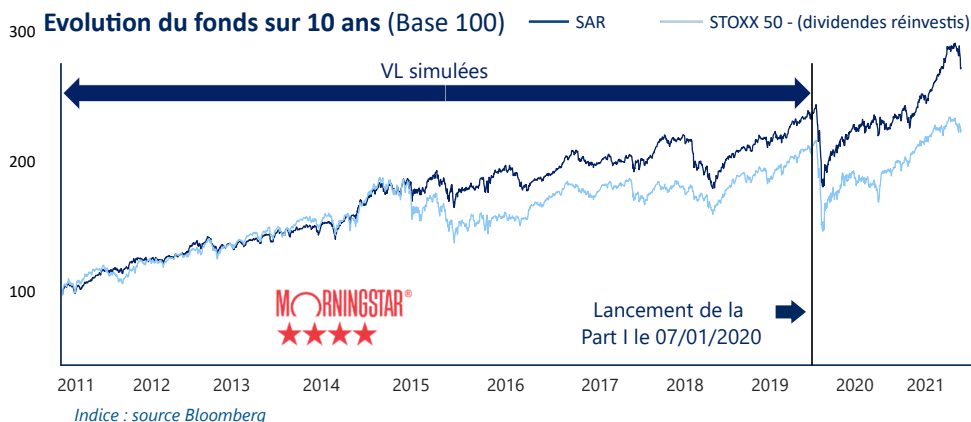
Commentaire de gestion



Philippe JOLY, CIIA

La tension extrême des chaînes de production des semi-conducteurs, l'envolée du prix du frêt et de l'énergie sans oublier un durcissement de la mainmise du gouvernement chinois sur l'économie ont conjointement fortement pesé sur l'ensemble des marchés actions durant le mois de septembre. Les indices américains S&P500 et Nasdaq 100 ont ainsi reculé de l'ordre de 5% soit le plus fort repli depuis mars 2020, les marchés émergents dans les mêmes proportions, l'Europe reculant plus modestement de l'ordre de 3.5%. La hausse du prix du pétrole s'est accélérée (+10% sur le mois) pour atteindre désormais près de 55% sur l'année. Incontestablement l'inflation est de retour, +3.4% au sein de la zone Euro en septembre soit son niveau le plus élevé depuis 2008, 4% en Allemagne, point haut depuis 1993. Ces développements ont logiquement amené les banques centrales, particulièrement la FED à laisser entrevoir un premier resserrement monétaire l'an prochain. Les marchés obligataires ne s'y sont pas trompés, le rendement du T-bond 10ans se tendant de 18 bps désormais à proximité immédiate des 1.50%. Repentification comparable au sein de la zone Euro, le rendement de l'OAT repassant nettement en territoire positif. En toute logique, seuls les secteurs bancaires (+3.6% en Europe) et pétroliers (+7%) ont tiré leur épingle du jeu alors que l'ensemble des autres segments du marché ont affiché des replis sensibles. Illustrant cet environnement de marché plus incertain, les indices de volatilité implicites se sont fortement tendus, tant aux U.S. qu'en Europe. En raison d'une dynamique de croissance de résultats encore forte cette année grâce aux effets durables des mesures d'économies de coûts mis en place durant la pandémie comme cela a pu être observé lors des publications de résultats semestriels et en l'absence de réelle alternative, la classe d'actifs actions continue à afficher des perspectives solides, la progression des indices depuis janvier restant encore, malgré cette correction, nettement supérieure à 10%.

D'un point de vue extra-financier, l'allègement de BioNtech a permis de valider l'objectif de couverture du fonds. Par ailleurs, cette vente a bénéficié à la performance financière.



Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-5,20 %	-3,08 %
1er janvier	16,70 %	15,23 %
1 an	19,12 %	23,68 %
3 ans	26,23 %	24,33 %
5 ans	39,82 %	43,22 %
Création	175,92 %	122,96 %

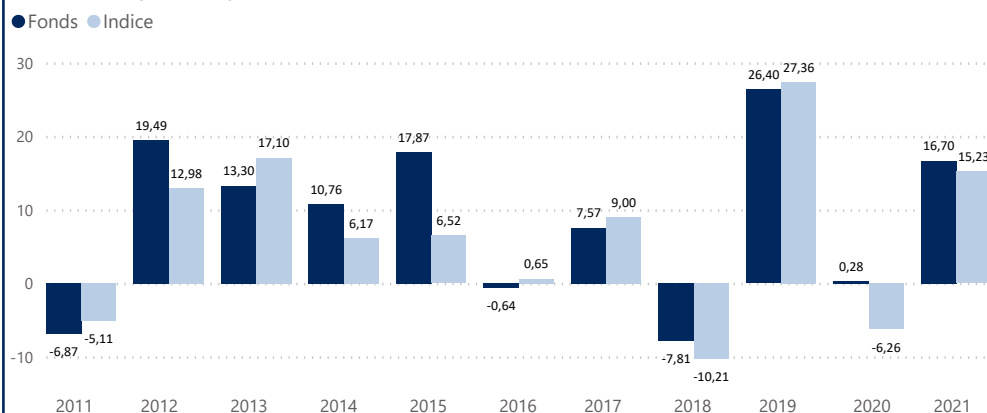
Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	12,26 %	14,79 %	12,77 %
Volatilité de l'indice	13,21 %	18,48 %	15,69 %
Ratio de Sharpe	1,58	0,56	0,56
β Beta	0,57		



Avant le 07/01/2020
les VL sont simulées à partir de la Part C

Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

11 678,15

Encours de l'OPCVM

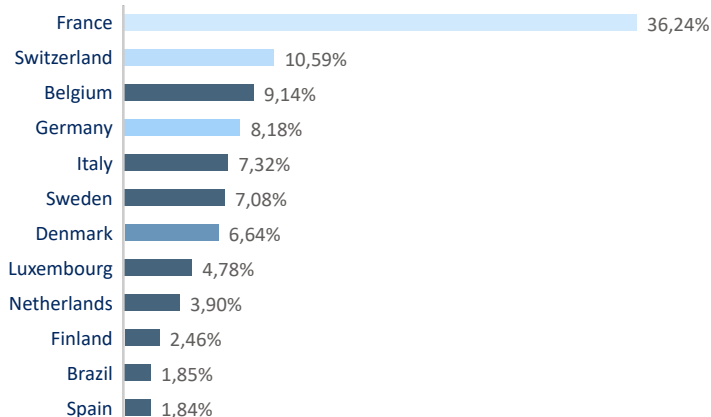
129 907 945

Caractéristiques du fonds

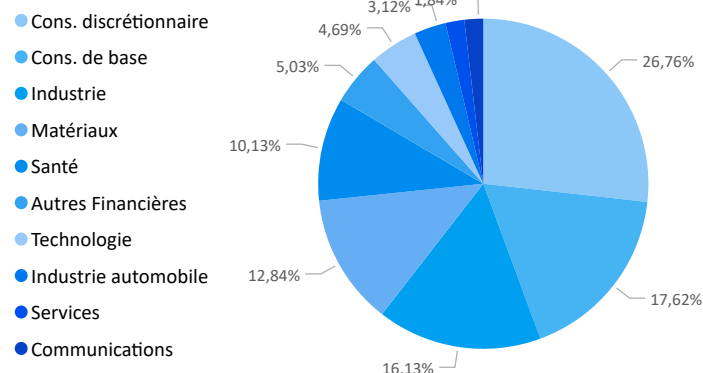
Création : 7 janvier 2020
Code ISIN : FR0013447018
Code Bloomberg : SEARIEA FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : OUI

Frais de Gestion annuels : 1,2% TTC max
Commission de souscription : Néant
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

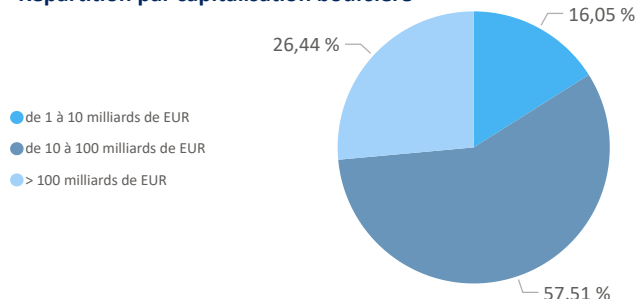
Répartition par pays



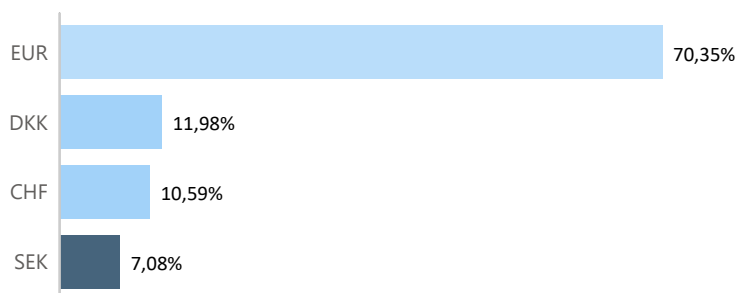
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	30,12	Rendement moyen	0,73 %
Exposition actions / cash (%)	95,20 / 4,77	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	48 085

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Loreal	Cons. discrétionnaire	4,67
2	Hermes	Cons. discrétionnaire	4,60
3	Sofina	Autres Financières	4,49
4	Eurofins	Santé	4,27
5	Teleperformance	Technologie	4,19

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Asml	Biontech
Loreal	Dior
Sofina	Francaise Des Jeux

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Davide Campari	Cons. discrétionnaire	0,13
2	Francaise Des Jeux	Cons. discrétionnaire	0,05
3	Sartorius Ag	Santé	-0,04
4	Novo Nordisk	Cons. discrétionnaire	-0,04
5	Ferrari	Industrie automobile	-0,04

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Indutrade Ab	Industrie	-0,57
2	Loreal	Cons. discrétionnaire	-0,45
3	Sofina	Autres Financières	-0,44
4	Teleperformance	Technologie	-0,40
5	Eurofins	Santé	-0,34

Somme des 5 meilleures contributions : **0,07**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-2,19**

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.

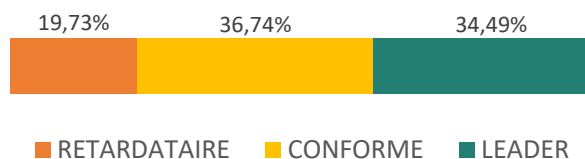
Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Risques liés au produit

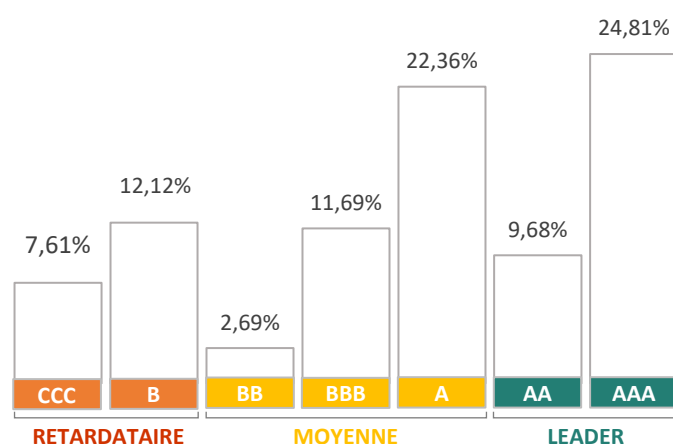
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

Portefeuille : **A**Score ESG : **6,07 / 10**Couverture : **90,97%**Univers : **BBB**Score ESG : **5,00 / 10**

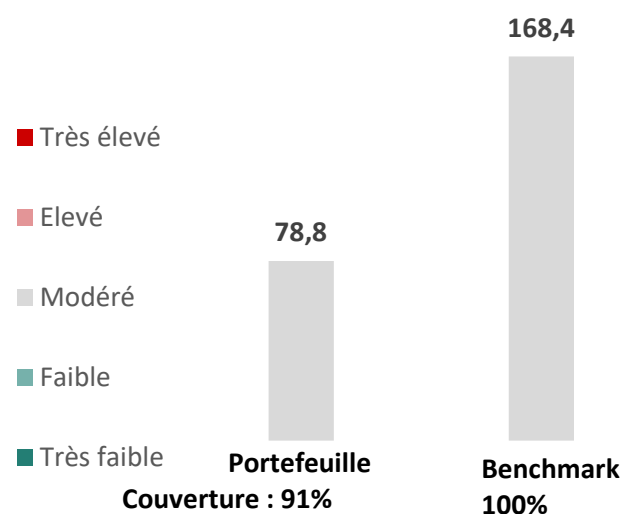
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	LOREAL	4,67%	10,00	AAA	6,6
2	ASML	3,48%	10,00	AAA	9,1
3	GIVAUDAN	3,03%	10,00	AAA	18,6
4	NOVO NORDISK	3,86%	9,59	AAA	8,8
5	Lonza Groupe AG	2,24%	9,40	AAA	270,20

Poids des 5 meilleures notations : 17,28 %

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 tension extrême des chaînes de production des semi-conducteurs, l'envolée du prix du frêt et de l'énergie sans oublier un durcissement de la mainmise du gouvernement chinois sur l'économie ont conjointement fortement pesé sur l'ensemble des marchés actions durant le mois de septembre. Les indices américains S&P500 et Nasdaq 100 ont ainsi reculé de l'ordre de 5% soit le plus fort repli depuis mars 2020, les marchés émergents dans les mêmes proportions, l'Europe reculant plus modestement de l'ordre de 3.5%. La hausse du prix du pétrole s'est accélérée (+10% sur le mois) pour atteindre désormais près de 55% sur l'année.

Incontestablement l'inflation est de retour, +3.4% au sein de la zone Euro en septembre soit son niveau le plus élevé depuis 2008, 4% en Allemagne, point haut depuis 1993. Ces développements ont logiquement amené les banques centrales, particulièrement la FED à laisser entrevoir un premier resserrement monétaire l'an prochain. Les marchés obligataires ne s'y sont pas trompés, le rendement du T-bond 10ans se tendant de 18 bps désormais à proximité immédiate des 1.50%. Repentification comparable au sein de la zone Euro, le rendement de l'OAT repassant nettement en territoire positif. En toute logique, seuls les secteurs bancaires (+3.6% en Europe) et pétroliers (+7%) ont tiré leur épingle du jeu alors que l'ensemble des autres segments du marché ont affiché des replis sensibles. Illustrant cet environnement de marché plus incertain, les indices de volatilité implicites se sont fortement tendus, tant aux U.S. qu'en Europe. En raison d'une dynamique de croissance de résultats encore forte cette année grâce aux effets durables des mesures d'économies de coûts mis en place durant la pandémie comme cela a pu être observé lors des publications de résultats semestriels et en l'absence de réelle alternative, la classe d'actifs actions continue à afficher des perspectives solides, la progression des indices depuis janvier restant encore, malgré cette correction, nettement supérieure à 10%.

D'un point de vue extra-financier, l'intensité carbone du fonds a été réduite de 2 T de CO2 par M€ de chiffre d'affaires. L'objectif est de passer en dessous des 70 T de CO2/M€ de CA pour atteindre une intensité carbone faible.

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



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

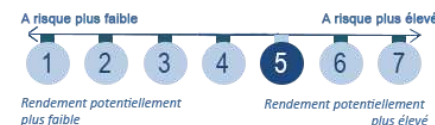
1 mois	-4,12 %
1er janvier	11,02 %
1 an	11,65 %
3 ans	23,84 %
5 ans	59,42 %
Création	158,85 %

Performances annualisées

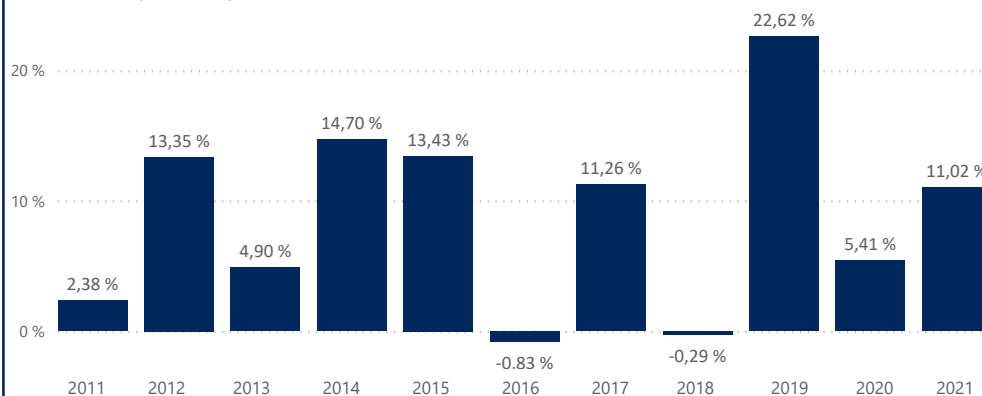
5 ans	9,78 %
Création	12,09 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	13,22 %	18,23 %	15,99 %
Ratio de Sharpe	0,90	0,42	0,62



Historique des performances annuelles



Valeur Liquidative

2 588,45

Encours de l'OPCVM

42 886 570

Caractéristiques du fonds

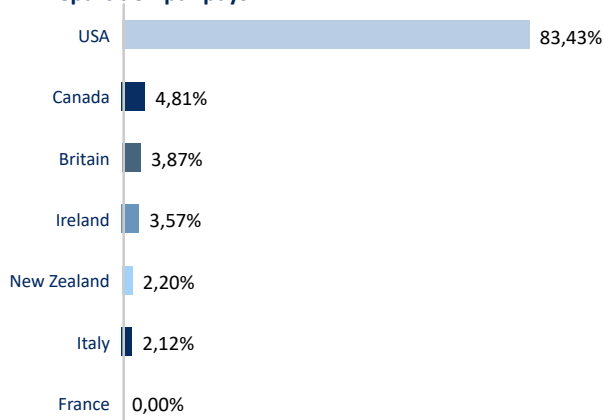
Création : 01 septembre 2010
Code ISIN : FR0010925933
Code Bloomberg : SPSLARI FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : NON

Frais de gestion annuels : 2,40% TTC max
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%
Valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30
Règlement : J+3
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

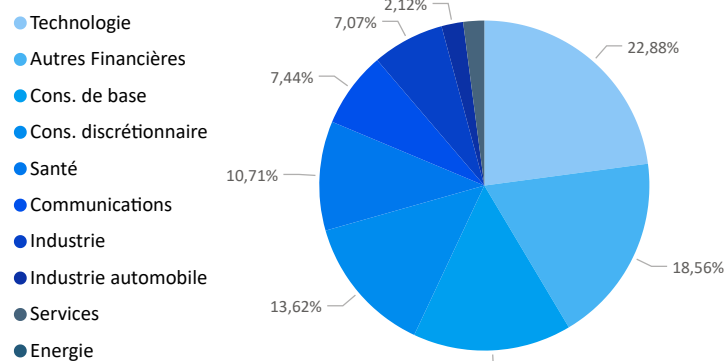
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

septembre 2021 (données au 30/09/2021)

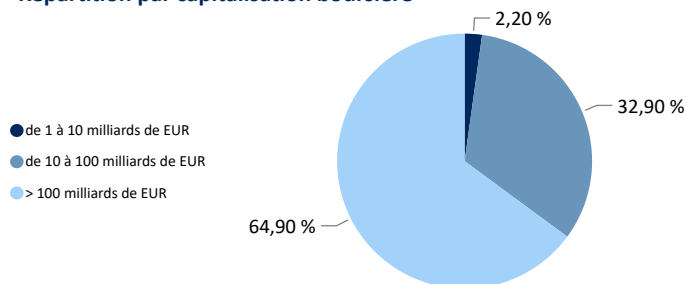
Répartition par pays



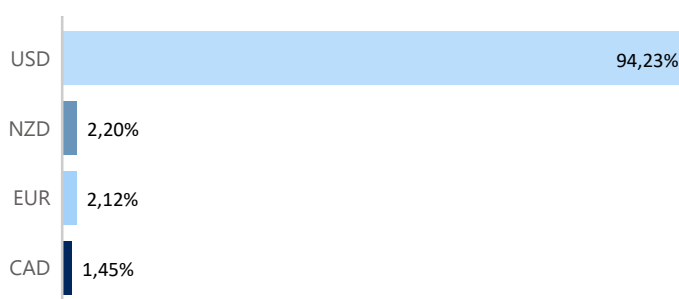
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	33,18	Rendement moyen	0,56 %
Exposition actions / cash (%)	99,43 / 0,57	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	444 612

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Visa	Autres Financières	4,49
2	Microsoft	Technologie	4,38
3	Alphabet Inc	Technologie	4,30
4	Danaher	Cons. de base	4,30
5	Apple	Technologie	4,28

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes/Allègements
Nvidia	Apple
Otis	Facebook
West Pharmaceutical Services I	Yum China Holdings Inc

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Moderna	Santé	0,12
2	Home Depot	Cons. discrétionnaire	0,09
3	Bourbon	Energie	0,00
4	Republic Services Inc	Industrie	-0,02
5	Ferrari	Industrie automobile	-0,03

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Estee Lauder	Cons. de base	-0,42
2	Facebook	Communications	-0,37
3	Adobe	Technologie	-0,33
4	Paypal	Autres Financières	-0,31
5	Yum China Holdin...	Cons. discrétionnaire	-0,29

Somme des 5 meilleures contributions : **0,18 %**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,72 %**

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.

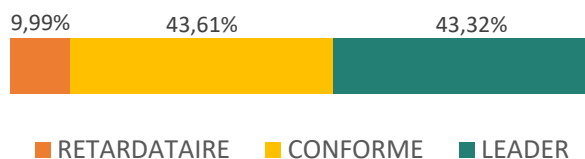
Risques liés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

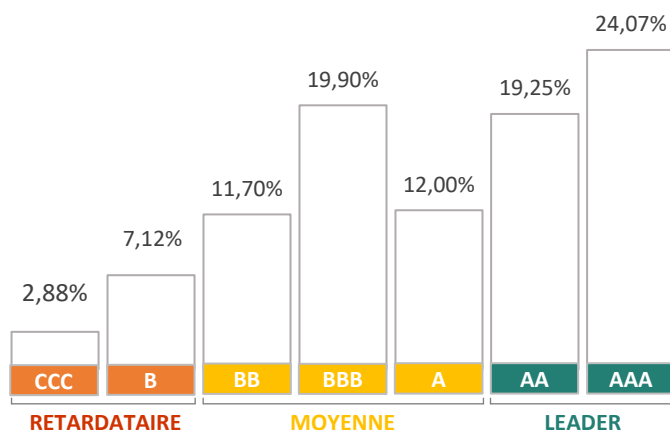
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

Portefeuille : **A**Score ESG : **6,39 / 10**Couverture : **96,92%**Univers : **BBB**Score ESG : **5,00 / 10**

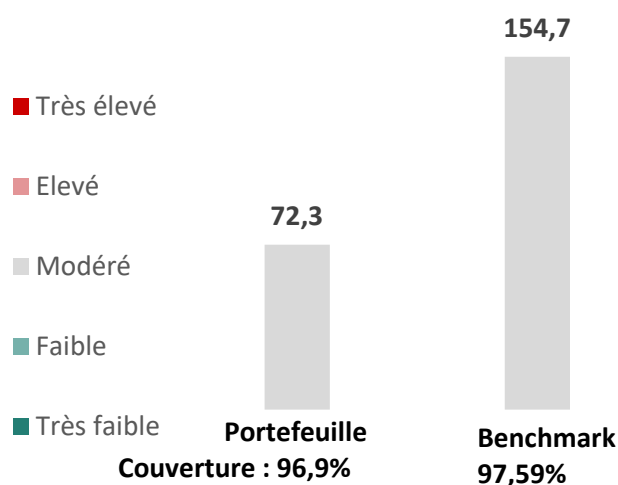
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	ADOBE	2,90%	9,96	AAA	6,1
2	CINTAS	3,07%	9,85	AAA	29,2
3	NVIDIA	3,34%	9,80	AAA	7,1
4	ACCENTURE	3,55%	9,56	AAA	5,5
5	ZOETIS	3,13%	9,29	AAA	47,90

Poids des 5 meilleures notations : 15,99 %

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.

Septembre 2021 (données au 30/09/2021)

Placeuro 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

Le mois de Septembre est de loin le pire mois de l'année pour les marchés actions internationaux.

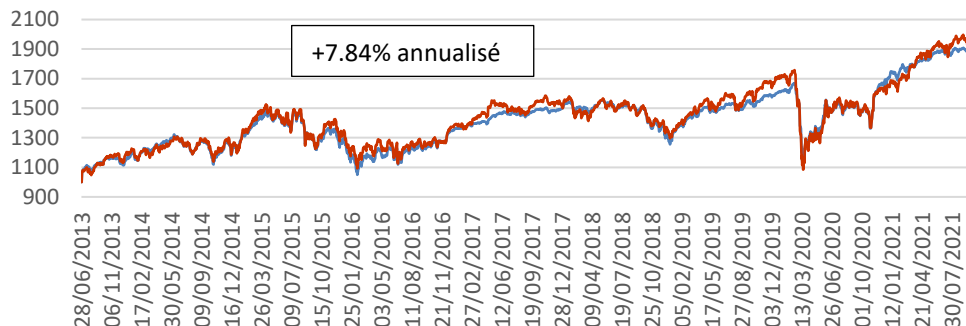
Deux éléments justifient le recul mensuel des marchés (performance de -3.41% pour l'Eurostoxx 50 Net).

Le premier est constitué par les craintes sur l'inflation. En effet, la hausse prolongée des matières premières s'est désormais étendue aux salaires et rend probable une hausse de taux (surtout aux US). C'est pourquoi les marchés actions américains et/ou croissance sont les plus pénalisés.

Le second élément est une conséquence, cette inflation des prix et salaires fragilise les marges des entreprises, et pénalise par conséquent la croissance à venir. Ajoutez à cela un ralentissement en cours de l'économie chinoise et vous obtenez les attentes de croissance mondiale 2022 en baisse.

Le portefeuille n'est pas immunisé contre le ralentissement économique mais devrait profiter de la hausse de l'inflation sur les lignes « Value » et/ou « Chine », par exemple +9% pour le fonds Aberdeen China en Septembre.

La performance annualisée du portefeuille depuis création demeure solide à près de +8% annualisés.



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	-1.86	-3.41
1 ^{er} Janvier	+9.58	+15.88
3 ans	+24.81	+27.31
5 ans	+51.01	+51.80
Création	+86.49	+90.59

Performances Annuelles (%)

	Fonds	Indice
2021	+9.59	+15.88
2020	+5.85	-3.21
2019	+24.16	+28.20
2018	-13.52	-12.03
2017	+10.84	+9.15

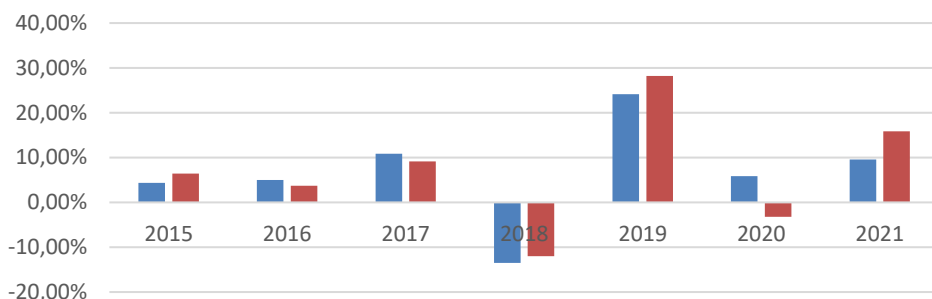
Valeur Liquidative

18.42€

Encours de l'OPCVM

220 M€

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Lyxor Banks – 1.9 M€	Palatine Export Europe – 2.6M€
Sanofi – 0.4M€	Quaero Argonaut – 1M€

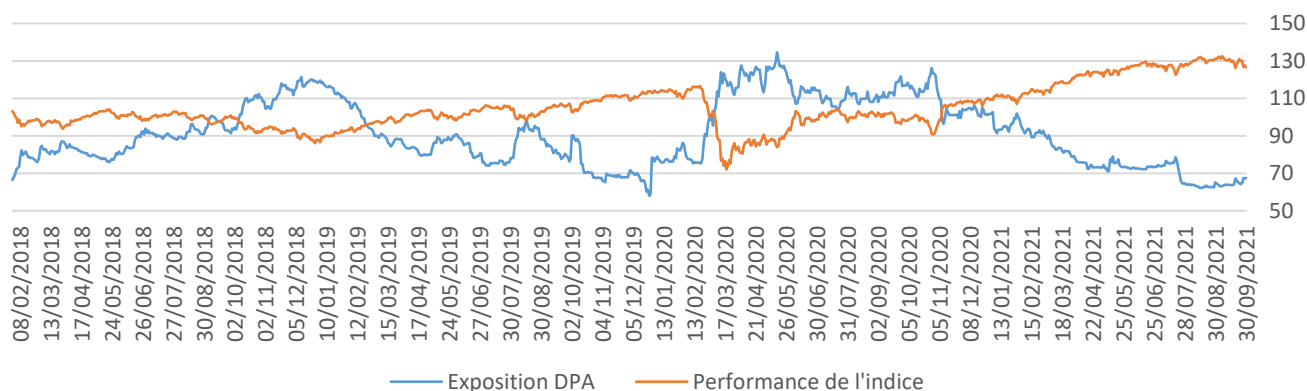
Caractéristiques du fonds

Date de création : 28 juin 2013
Code ISIN : (Part F) LU1909083211
Code ISIN : (Part IF) 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

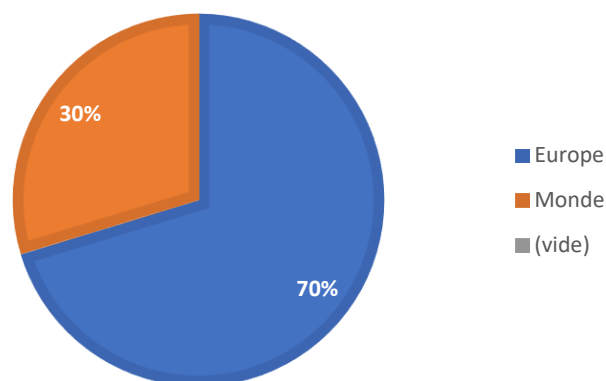
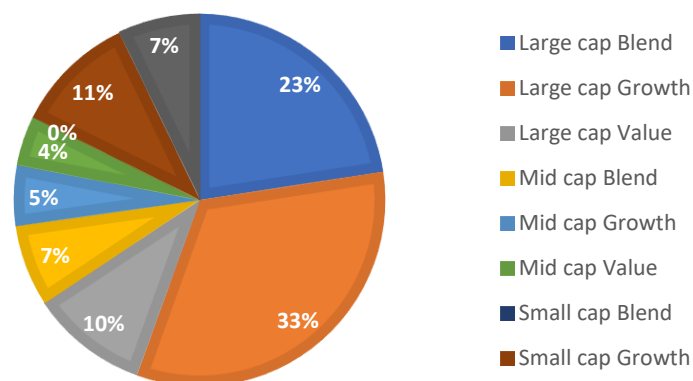
Frais de gestion réels : (Part F) 0.40% TTC max / (Part I) 0.75% TTC max / (Part R) 1.50% TTC max
Commission de souscription : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de rachat : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de surperformance : (Part F) Néant / (Part I & R) 20% au-delà 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 Petercam Lux
Valorisateur : DEGROOF Petercam Asset Services Lux

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

Exposition en fin de mois : 67.5%



Poche Multigestion



Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	SAR	Multigestion	6.29%
2	SARI	Multigestion	5.68%
3	ABERDEEN China	Multigestion	5.39%
4	BNP China	Multigestion	4.92%
5	GAY LUSSAC Micro	Multigestion	3.90%

	Valeur	Poche	Poids
6	TALENCE Euromidcap	Multigestion	3.72%
7	PREVOIR Gestion Action	Multigestion	3.19%
8	DNCA Norden Europe	Multigestion	2.93%
9	PHCG European Macro	Multigestion	2.88%
10	PLACEURO CPH Equity	Multigestion	2.86%

Poids des 10 premières positions : 41.76%

Principales variations du mois

Les meilleures performances des lignes directes en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	Total Energies	298 592	+12.60%
2	Royal Dutch Shell	126 389	+15.50%
3	BNP Paribas	81 500	+6.10%
4	Statoil	77 955	+22.09%
5	Axa	75 849	+1.28%

Poids des 5 meilleures performances : 5.08%

Les meilleures performances de la multigestion en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	ABERDEEN China	976 965	+9.04%
2	LYXOR Banks	24 583	+3.88%
3	BDL Convictions	9 152	+0.17%
4	LYXOR SP500	-812	-2.07%
5	LYXOR Nasdaq	-1 710	-3.10%

Poids des 5 meilleures performances : 8.78%

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

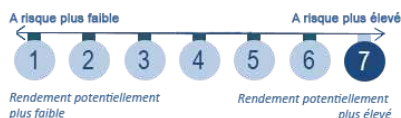
Grégory OLSZOWY, CFA

Encore un mois particulièrement difficile pour les métaux précieux et le fonds en particulier. L'once d'Or termine à 1758\$ soit -2.89% sur le mois. L'Argent a plus fortement baissé avec une once à 21.98\$ soit une baisse de -8.20%. Dans ce contexte, les mines d'Or ont fortement baissé ainsi que Placeuro Gold Mines : l'indice corrige de -7.54% et le fonds baisse de -8.57%, pénalisé en partie par l'argent mais pas uniquement. L'appréciation du dollar a particulièrement pesé avec une hausse de +2% sur le mois portant la hausse à +5% depuis fin juin. A ce stade, nous pouvons constater que notre portefeuille devient assez survendu. La valorisation des lignes en portefeuille atteint un point très faible par rapport, bien évidemment, à la fin 2020 mais aussi à fin 2018, date du début du cycle de hausse. Par exemple, le portefeuille est maintenant valorisé à 7.8x les cash-flows (Prix/FCF) contre 11x fin 2020 et 12.5x fin 2018.

Au niveau des sociétés, **Yamana Gold** avance toujours régulièrement et va passer la barre du million d'onces produites annuellement. Cela se fait tout en baissant ses coûts de production pour se rapprocher des 1000\$ l'once. Du côté des mouvements, nous avons pris des profits sur **Kirkland Lake** qui a bien tenu sur le mois et avons renforcé en particulier nos positions sur les royalties comme **Franco-Nevada** ou **Sandstorm Gold**.

Ce mois-ci semble avoir été excessif sur les mines d'Or à tout point de vue, et s'est écarté substantiellement des fondamentaux et des valorisations.

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	30,82 %	37,03 %	35,56 %
Ratio de Sharpe	-0,81	0,31	-0,1

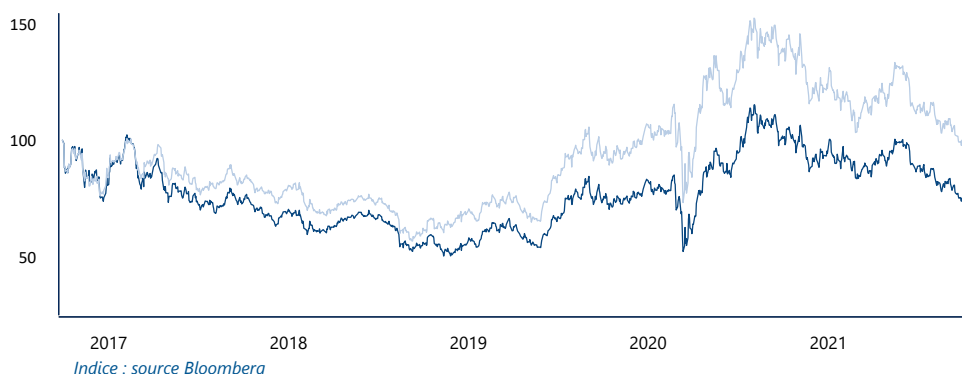


Caractéristiques du fonds

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

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Indice : source Bloomberg

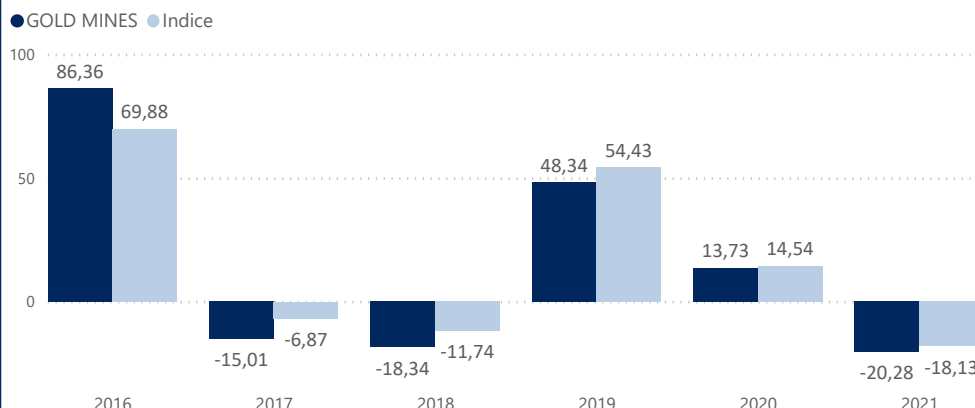
Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-8,57 %	-7,54 %
1er janvier	-20,28 %	-18,13 %
3 ans	37,46 %	67,49 %
5 ans	-24,79 %	0,02 %
Création	68,99 %	ND

Performances annualisées

	Fonds	Indice
1 an	-25,28 %	-27,90 %
3 ans	11,19 %	18,76 %
5 ans	-5,54 %	0,00 %
Création	2,06 %	ND

Historique des performances annuelles (en%)



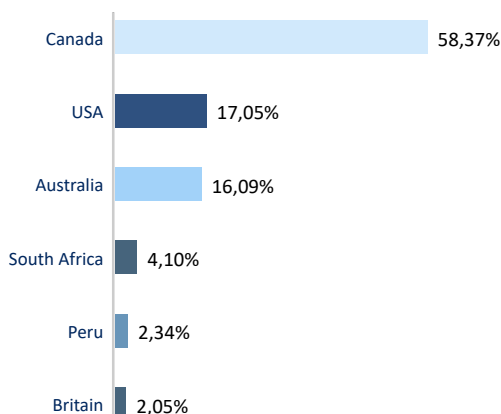
Valeur Liquidative

4,2150

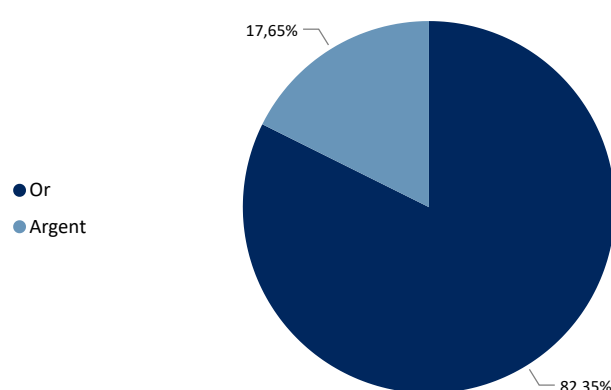
Encours de l'OPCVM

19 542 198

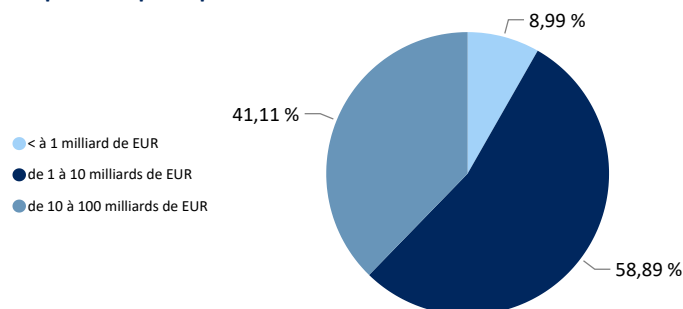
Répartition par pays



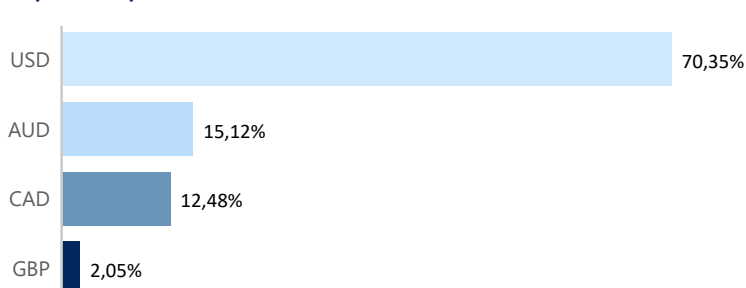
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	14,23	Rendement moyen	0,98 %
Exposition actions / cash (%)	95,62 / 4,44	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	8 911

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Barrick Gold	Or	7,60
2	Newmont Goldcorp Corp	Or	6,43
3	Newcrest Mining	Or	5,30
4	Agnico Eagle Mines	Or	4,92
5	Kirkland Lake Gold	Or	4,75

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Franco Nevada	Kirkland Lake Gold
Sandstorm Gold	Newcrest Mining
Wheaton Precious Metals	Wheaton Precious Metals

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	Kirkland Lake Gold	4,75	0,30
2	Fiore Gold Ltd	0,89	0,06
3	Artemis Gold	0,52	0,00
4	Perpetua	0,55	0,00
5	Sabina Gold & Silver Corp	0,35	-0,03

Les moins bonnes contributions du mois

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	Wheaton Precious Metals	4,35	-0,67
2	Barrick Gold	7,60	-0,64
3	Ssr Mining	4,26	-0,52
4	Northern Star Resources	3,93	-0,51
5	Mag Silver	2,66	-0,47

Somme des 5 meilleures contributions : **0,32 %**Somme des 5 moins bonnes contributions : **-2,82 %**

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.

Risques liés au produit

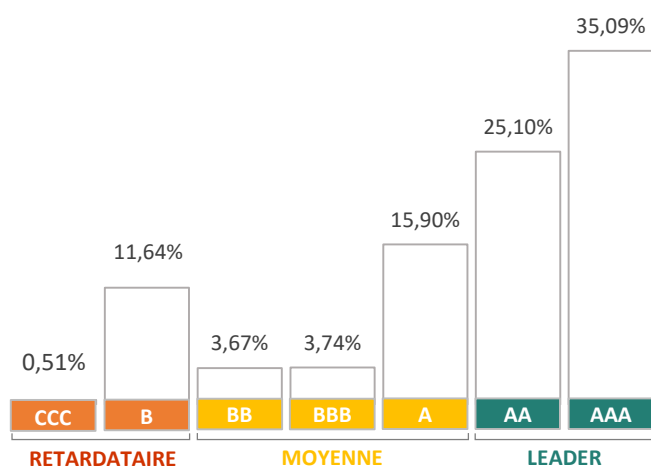
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

Portefeuille : **AA**Score ESG : **7,18 / 10**Couverture : **95,65%**Univers : **BBB**Score ESG : **5,00 / 10**

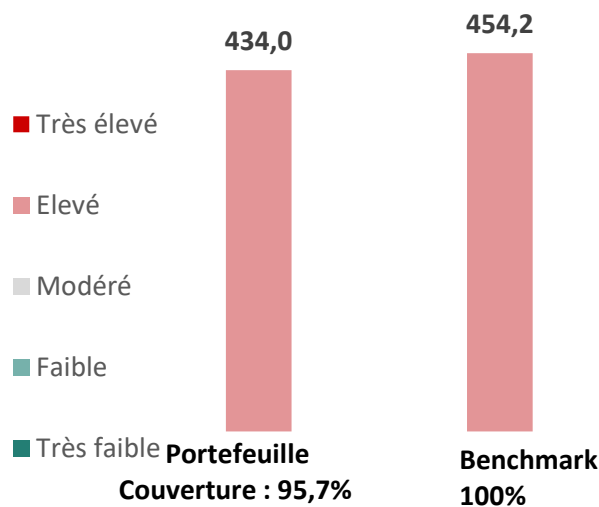
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	ARTEMIS GOLD	0,52%	10,00	AAA	0
2	IAG	1,46%	9,91	AAA	488,7
3	AGNICO EAGLE MINES	4,92%	9,82	AAA	204,6
4	Newmont Goldcorp Corp	6,43%	9,73	AAA	364,9
5	CENTAMIN	1,96%	9,55	AAA	870,60

Poids des 5 meilleures notations : 15,28 %

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.

Septembre 2021 (données au 30/09/2021)

L'objectif de gestion de l'OPCVM est de rechercher une performance supérieure à 2.5% l'an nette de frais de gestion sur l'horizon de placement recommandé. Il est classé Actions françaises. Afin de réaliser cet objectif de gestion, le gérant utilise de façon systématique une stratégie Long/Short permettant de repondérer les valeurs du CAC 40 et de couvrir le fonds à 100% via des contrats futures CAC 40 de telle sorte que l'exposition action soit comprise entre -5% et 5%.

Commentaire de gestion



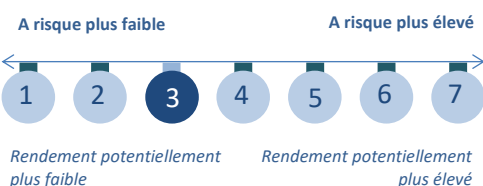
Valentin BULLE

Le mois de Septembre est de loin le pire de l'année pour les marchés actions internationaux.

Deux éléments justifient le recul mensuel des marchés (performance de -2.24% pour le CAC 40 Net Return).

Le premier est constitué par les craintes sur l'inflation. En effet, la hausse prolongée des matières premières s'est désormais étendue aux salaires et rend probable une hausse de taux (surtout aux US). C'est pourquoi les marchés actions américains et/ou croissance sont les plus pénalisés.

Le second élément est une conséquence, cette inflation des prix et salaires fragilise les marges des entreprises, et pénalise par conséquent la croissance à venir. Ajoutez à cela un ralentissement en cours de l'économie chinoise et vous obtenez les attentes de croissance mondiale 2022 en baisse. Dans cet environnement, le portefeuille baisse de 0,55% sur le mois.



Durée minimum d'investissement recommandée

5 ans



Valeur Liquidative

97.84€

Encours de l'OPCVM

4.2 M€

Performances cumulées (%)

	Fonds
1 mois	-0,55%
1 ^{er} Janvier	-0,44%
3 ans	+2,46%
5 ans	
Création	-2,16%

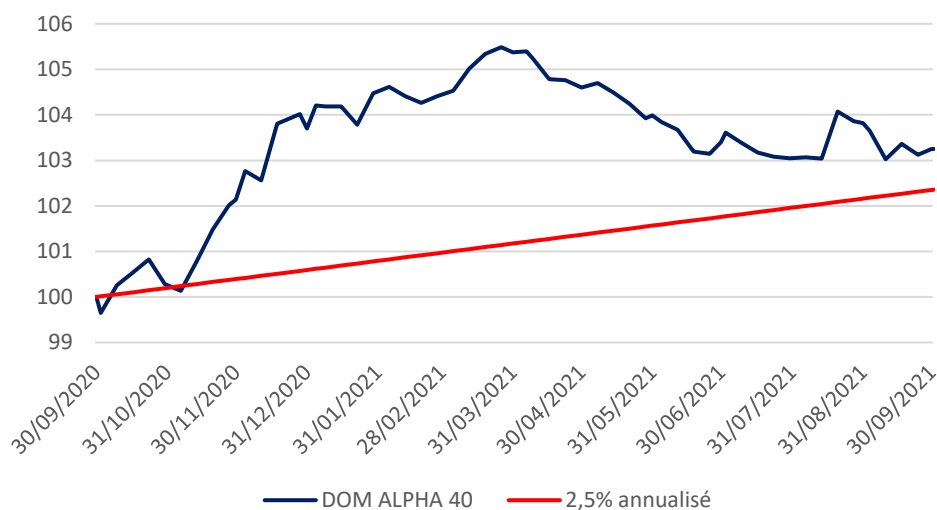
Performances annuelles (%)

	Fonds
2018	-6.23%
2019	-2.30%
2020	+7.21%
2021	-0,44%

Historique des performances

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc
2018				-0,96%	+0,01%	-1,57%	+0,04%	-0,56%	-1,52%	-1,27%	-0,30%	-0,24%
2019	+1,22%	-0,54%	-1,52%	+1,95%	-1,52%	+0,10%	-0,56%	-1,45%	+0,08%	+0,17%	+0,55%	-0,32%
2020	-0,02%	-0,37%	+0,58%	+0,96%	-0,11%	+1,13%	-0,06%	+1,28%	+0,61%	+0,28%	+1,85%	+1,53%
2021	+0,74%	-0,06%	+0,92%	-0,73%	-0,59%	-0,56%	-0,35%	+0,75%	-0,55%			

Performance sur 1 an glissant



Caractéristiques du fonds

Date de création : 29 mars 2018
Code ISIN : (Part C) FR0013305463
Code ISIN: (Part I) FR0013305471
Code Bloomberg: ALPHA 4C FP EQUITY
Devise de référence : Euro
Affectation du résultat : Capitalisation pure
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions française
Eligible au PEA : OUI

Frais de gestion réels : (Part C) 1.5% TTC max / (Part I) 1% TTC max
Commission de souscription : (Part C & I) 2.5% TTC max
Commission de rachat : (Part C & I) 2.5% TTC max
Fréquence de valorisation : Hebdomadaire
Cut-off : Chaque jour jusqu'à 12h00, sauf jours fériés
Règlement : J+2
Société de gestion : DÔM FINANCE
n° d'agrément GP04000059
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

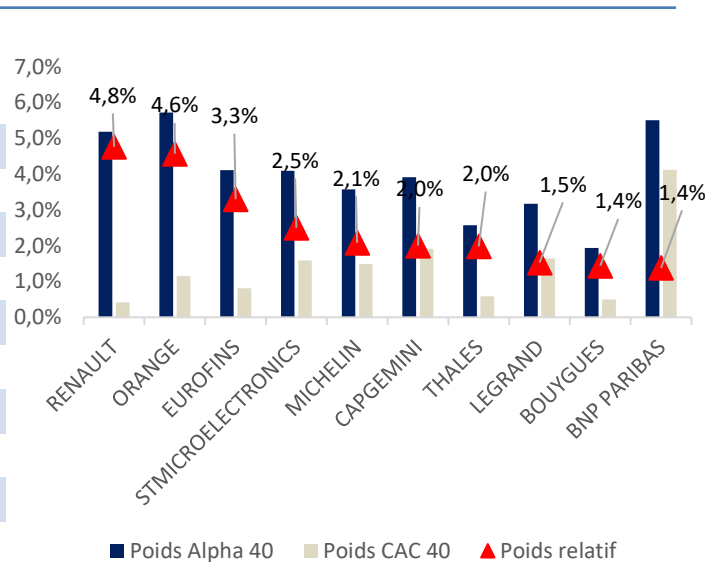
Profil du portefeuille

	Alpha 40	CAC 40	+/-	Ecart %
Exposition action	5,07%			
Taux de dividende (PTF Long)	2,64	2,55	+0,09	3,53%
PER (PTF Long)	21,61	22,48	-0,86	3,83%
Price to Free Cash Flow (PTF Long)	6,04	9,75	-3,71	38,05%
Price to Book (PTF Long)	1,46	1,93	-0,47	24,35%
Debt/Equity (PTF Long)	243,28	232,33	+10,95	4,71%

Top 10 Contributions

	Poids moyen Alpha 40	Poids moyen CAC 40	Performance	Contribution
CAPGEMINI	3,91	1,91	16,06%	0,32
L'OREAL	3,02	5,92	-9,95%	0,29
WORLDLINE	0,36	1,04	-12,30%	0,08
AIR LIQUIDE	3,48	4,34	-8,72%	0,08
SANOFI	4,85	6,25	-5,18%	0,07
HERMES	0,99	2,51	-3,86%	0,06
LVMH	6,12	11,39	-1,07%	0,06
UNIBAIL	0,17	0,50	-14,26%	0,05
BNP PARIBAS	5,51	4,12	3,18%	0,04
KERING	2,58	3,06	-8,61%	0,04

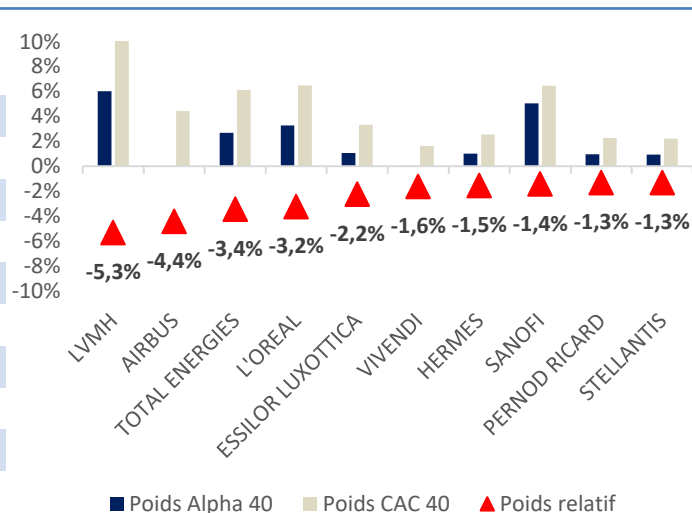
Top 10 sur-pondérations



Bottom 10 Contributions

	Poids moyen Alpha 40	Poids moyen CAC 40	Performance	Contribution
TOTAL ENERGIES	3,13	6,86	10,68%	-0,40
EUROFINS	4,11	0,81	-7,69%	-0,25
ORANGE	5,72	1,15	-2,79%	-0,13
PERNOD RICARD	1,06	2,64	7,16%	-0,11
ALSTOM	1,64	0,69	-9,75%	-0,09
VIVENDI	0,00	0,56	16,06%	-0,09
RENAULT	5,18	0,42	-1,76%	-0,08
TELEPERFORMANCE	2,07	1,32	-9,16%	-0,07
SAINT GOBAIN	3,16	1,85	-5,13%	-0,07
LEGRAND	3,17	1,64	-4,29%	-0,07

Top 10 sous-pondérations



Lexique

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

PER : price-earning ratio : Se calcule en divisant la capitalisation boursière par le résultat net, permet notamment de comparer aux autres entreprises du secteur.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice CAC 40.

Price to free cash-flow : Se calcule en divisant la capitalisation boursière par le free cash-flow.

Price to book : Se calcule en divisant la capitalisation boursière par la valeur comptable des capitaux propres.

Pour plus d'informations

Le fonds est investi sur les marchés financiers. Ce document est remis à titre d'information aux porteurs de parts dans le cadre de la réglementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

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

PRESENTATION DU FONDS

SEPTEMBRE 2021

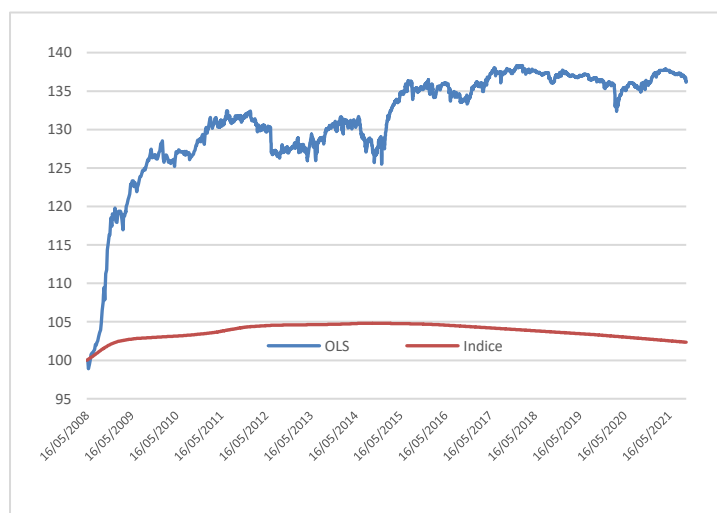
Au 30 Septembre 2021 :

- Actif net : **30 960 091.61 €**
- VL Part : **136.23 €**

Exposition des actifs à la fin du mois

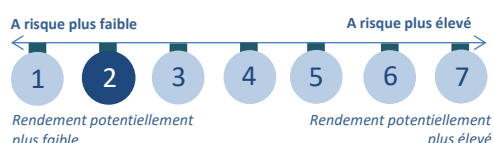
(en pourcentage de l'actif)

Obligations	80.37 %
Actions (Expo nette avec Futures)	8.64 %
OPCVM	8.84 %



Performances annuelles :

	OLS	Indice EONIA	Ecart
2021	-0.45%	-0.37%	-0.08%
2020	+0.84%	-0.46%	+1.30%
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)	1.27 %
Sensibilité (poche taux)	0.80 %
Ratio de Sharpe (1 an)	+0.44

Performances glissantes

	OLS	Indice EONIA	Ecart
1 mois	-0.59%	-0.04%	-0.55%
6 mois	-1.05%	-0.24%	-0.81%
1 an	+0.35%	-0.48%	+0.82%
3 ans	+0.11%	-1.30%	+1.41%
5 ans	+1.99%	-2.00%	+3.99%

Commentaire de gestion :



Daniel LARROUTOUROU



Les marchés européens d'actions ont interrompu en septembre leur séquence haussière pour entamer une phase de correction. Après un début de mois positif, sur la lancée des mois précédents, qui permettait aux indices d'atteindre de nouveaux plus hauts annuels, la tendance s'est progressivement détériorée. Des statistiques économiques témoignant d'un ralentissement du rythme de la croissance notamment en Chine se sont conjuguées à l'envolée du prix de l'énergie et des matières premières, faisant craindre un contexte macroéconomique moins favorable. Le mouvement baissier s'accélérait en fin de mois sur les marchés d'actions et d'obligations, l'Eurostoxx50 abandonnant au total 3.50%. Dans ce contexte, le biais directionnel est resté globalement neutre. Mais les arbitrages sectoriels se sont en revanche soldés par des pertes, sensibles notamment dans le secteur des valeurs technologiques, en particulier sur le titre ASML qui a décroché brutalement en fin de mois.

Analyse Technique (Arnaud Sauvage CFTe) : La tendance de moyen terme reste haussière sur les indices européens. La correction (-6%) de l'Eurostoxx 50 entreprise début septembre ne remet pas en cause cette dynamique. Les cours devraient venir s'appuyer sur la zone 3915 - 3870 pts. Prochaines résistances à 4200 / 4250 (top sept) puis 4400 pts.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	FRANCE OAT	24.97 %
2	ITALIE	18.33 %
3	EURO INVET BK	9.92 %
4	BPI FRANCE	5.21 %
5	ESPAGNE	5.13%

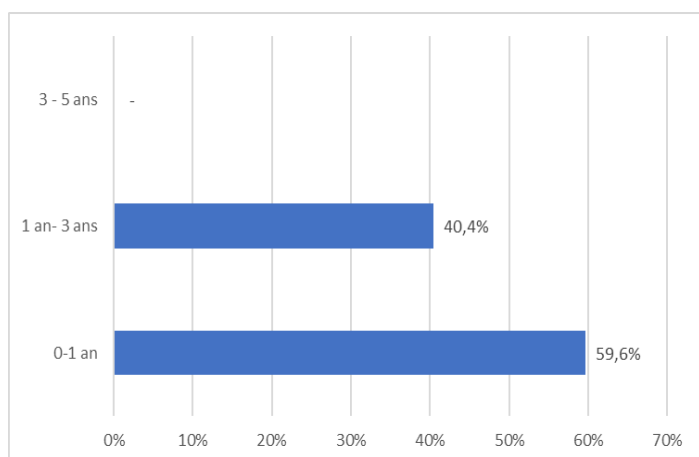
Principales lignes actions :

(en pourcentage de l'actif)

1	SUEZ	1.32 %
2	ASML	1.26 %
3	L'OREAL	1.19 %
4	AIR LIQUIDE	1.13 %
5	TIETO	0.86 %

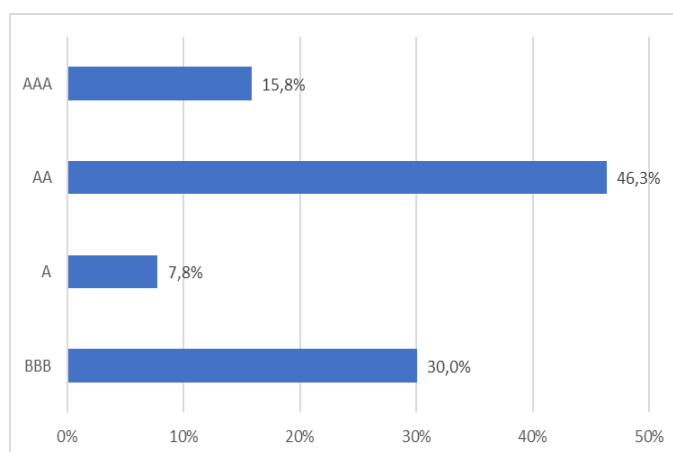
Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



Structure du portefeuille et impact LCR :

		Haircut	
Souverains	80.37%	0	80.37%
Covered Bonds	0	7%	0
Corporates Bonds	0	15%	0
Bancaires	0%	100%	0
OPC	8.84%	100%	0
Cash	10.79%	100%	0
Cumul	100%		80.37%
Total Fonds		5%	76.35%

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

Septembre 2021 (données au 30/09/2021)

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 Septembre 2021 :

- Actif net :	59 283 134 €
- VL :	107.0158 €

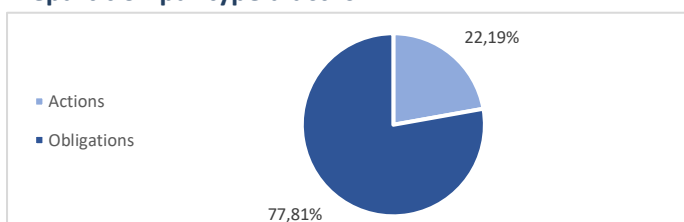
Classification AMF : Diversifié

Gérants : Jan de Coninck, Michel Kermorgant, Pierre Bénard

Performances annuelles :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
2021	+2.04%	-0.03%	+2.08%
2020	+4.09%	+0.08%	+4.01%
2019	+3.58%	+0.15%	+3.43%
2018	-3.99%	+0.18%	-4.17%
2017	+1.32%	+0.13%	+1.19%
Création	+7.02%	+0.50%	+6.51%

Répartition par type d'actifs :



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



Analyse du risque :

Sensibilité	1.35 %
Durée de vie moyenne (hors perp)	4.54 années
Taux actuariel moyen	+1.69 %
Volatilité	3.54 %

Performances glissantes :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
1 mois	-0.32%	0.00%	-0.31%
3 mois	-0.03%	-0.01%	-0.02%
6 mois	+1.13%	-0.02%	+1.15%
1 an	+6.60%	-0.04%	+6.64%
3 ans	+7.28%	+0.24%	+7.05%

Commentaire de gestion :

Ce mois de septembre s'est déroulé sous l'emprise d'un cocktail explosif, qu'il fallait consommer avec modération. En effet, les craintes inflationnistes, les mauvais chiffres de l'économie chinoise auxquelles on a ajouté une pincée d'inquiétude liée à la chute du conglomerat chinois Evergrande ont constitué un ensemble qui a pesé sur les marchés au cours de ce mois.

Notons également, le discours de la FED qui indique clairement le début de la fin de la politique monétaire accommodante. Seuls de mauvais chiffres de l'emploi US pourraient retarder ce début de « tapering » Ce qui précède a, bien entendu, entraîné une vive remontée des taux souverains, celui de la France est maintenant sur la maturité à 10 ans, nettement en territoire positif.

A la fin du mois de septembre, les rendements souverains ressortent pour le Bund à -0.20%, l'OAT à +0.15%, l'Italie à 0.71%, l'Espagne à 0.46%, le Portugal à 0.35% et enfin la Grèce qui termine le mois sur un niveau de 0.82%.

Au cours de ce mois de septembre les fonds actions ont corrigé sensiblement la belle performance de ces derniers mois, qui reste tout de même très bonne sur l'année. Les fonds crédit, ont en revanche, tiré leur épingle du jeu avec une performance positive malgré cette période troublée.

Le contexte, cité ci-dessus, a entraîné une baisse sur le mois de septembre avec une performance de -0.32%, la performance depuis le début de l'année 2021 ressort à +2.04%.

Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois de septembre à 1.69%.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(par transparence, hors liquidité)

1	FRANCE	5.12%
2	RENAULT	3.63%
3	TOTAL	3.04%
4	FONCIERE EPILOGUE	2.99%
5	CREDIT AGRICOLE	2.73%

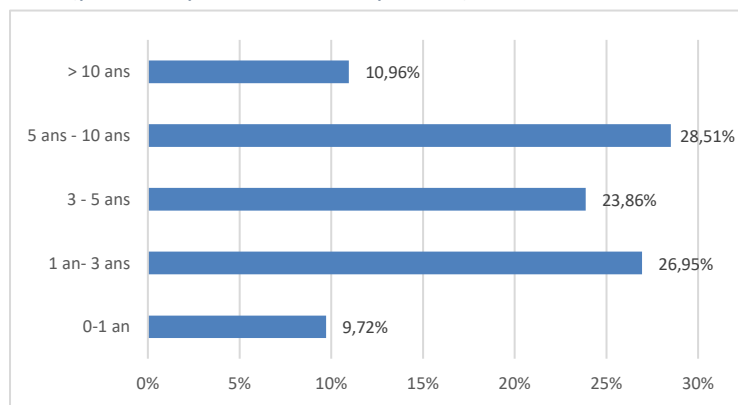
Principales positions :

(en % de l'actif net)

1	ALCIS CAPI	22.21%
2	DOM REFLEX	21.89%
3	ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	21.29%
4	ESK EXCLUSIF	20.69%
5	DOM TRESORIE DYNAMIQUE	3.37%

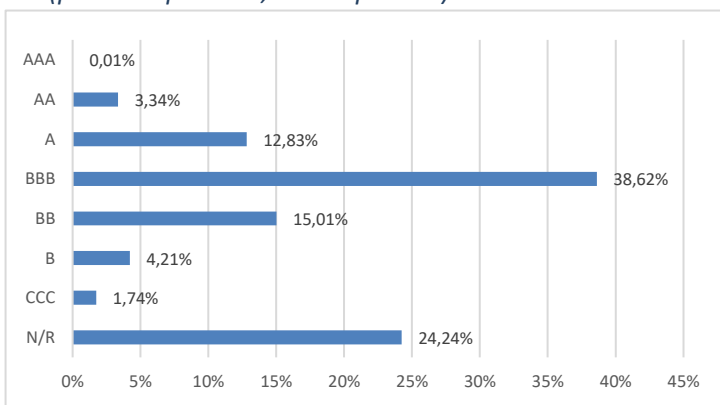
Répartition par échéances :

(par transparence, hors liquidités)



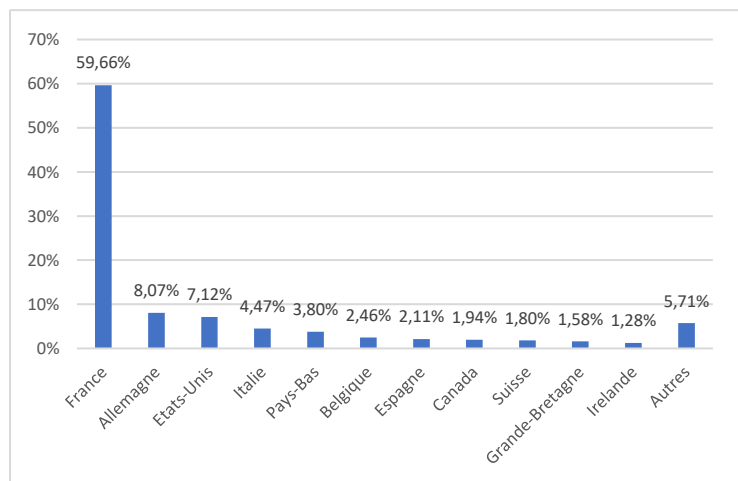
Répartition par rating :

(par transparence, hors liquidités)



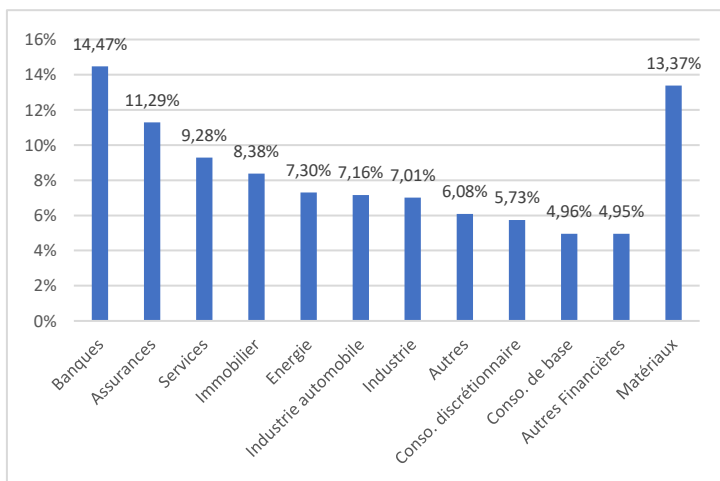
Répartition par zones géographiques :

(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

[illegible]

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 de 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

