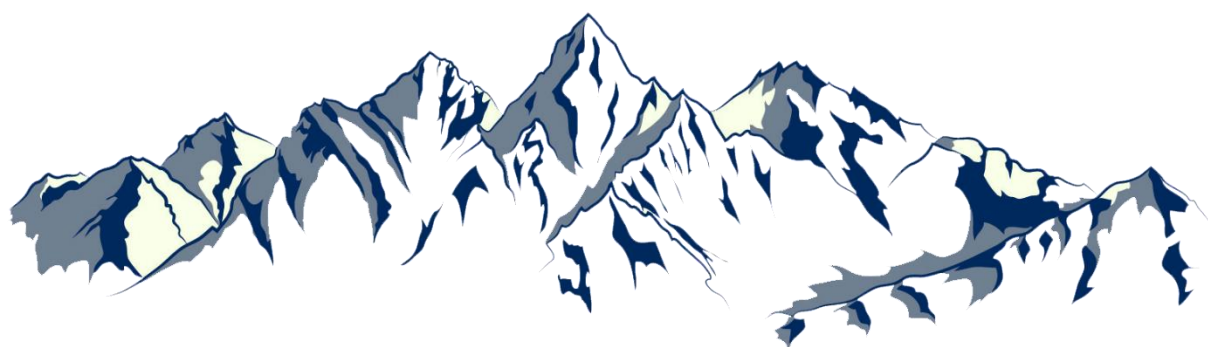
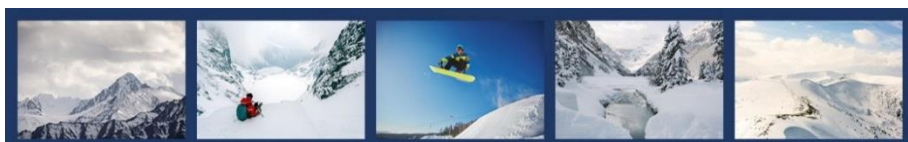




LES REPORTINGS

Novembre 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 Midcap

Sélection Action Rendement

Sélection Action Rendement International

Dôm Performance Active

Placeuro Gold Mines

LES FONDS DE FONDS ET LES FONDS ALTERNATIFS

Dôm Alpha 40

Orchidée Long/Short

Dôm Institutionnels

PLACEURO DÔM Opportunités 1-3 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

Les perspectives de l'économie mondiale continuent de s'améliorer, mais la reprise reste déséquilibrée et menacée par les poussées inflationnistes qui pourraient s'avérer plus durables et plus importantes que prévu.

Ce mois de novembre fut marqué par la hausse violente de la volatilité tel que le montre l'indice VIX sur un niveau proche de 30.

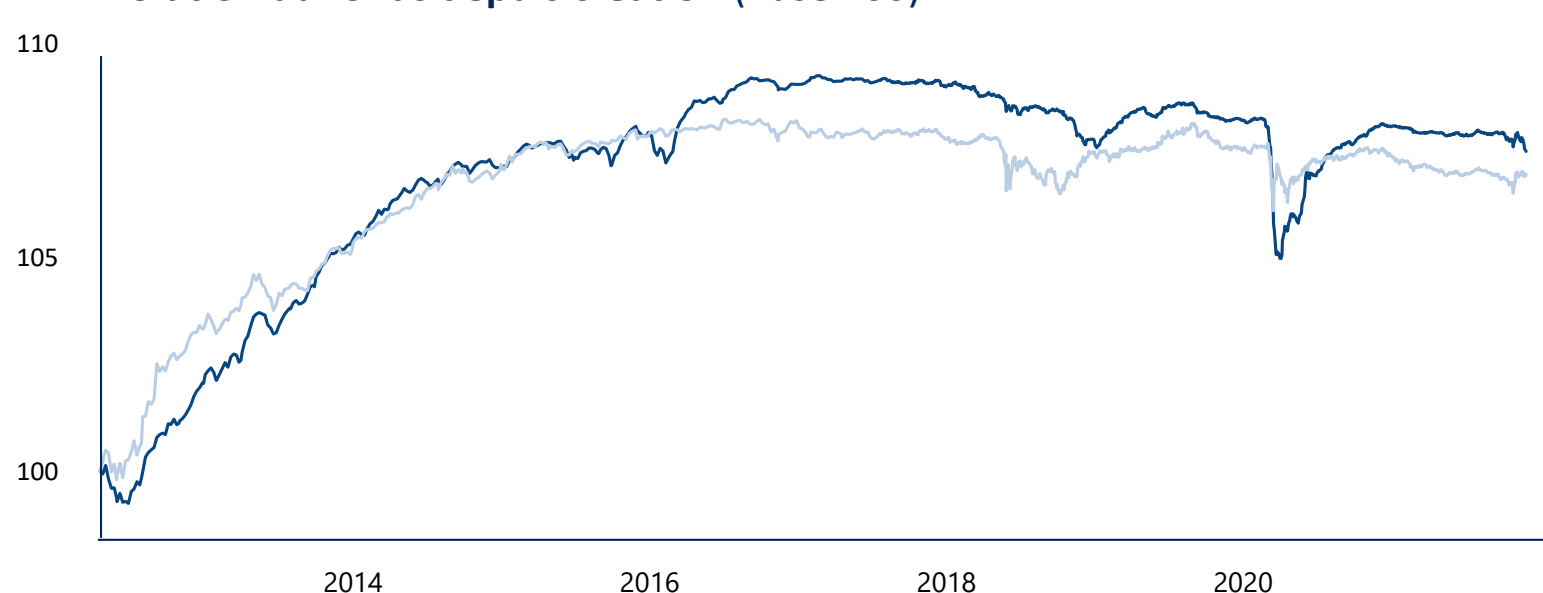
Cette volatilité est guidée par ces craintes inflationnistes et surtout en fin de mois par l'apparition du nouveau virus OMICRON, dont on ne sait pas grand-chose.

Le résultat a eu pour conséquence une journée noire sur les marchés actions le vendredi 26 et un phénomène de « fly to quality » sur les taux souverains avec notamment le 10 ans français qui est revenu sur un niveau proche de zéro.

Malgré la hausse des taux, l'univers d'investissement se situe toujours majoritairement 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.

Notre Fonds a souffert des écartements de spreads au mois de novembre avec une performance négative de -0.10%. La performance depuis le début de l'année 2021 ressort à -0.53%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois de novembre à +0.35%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



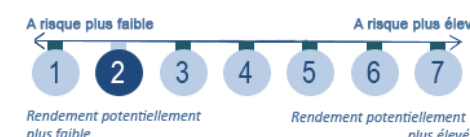
Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

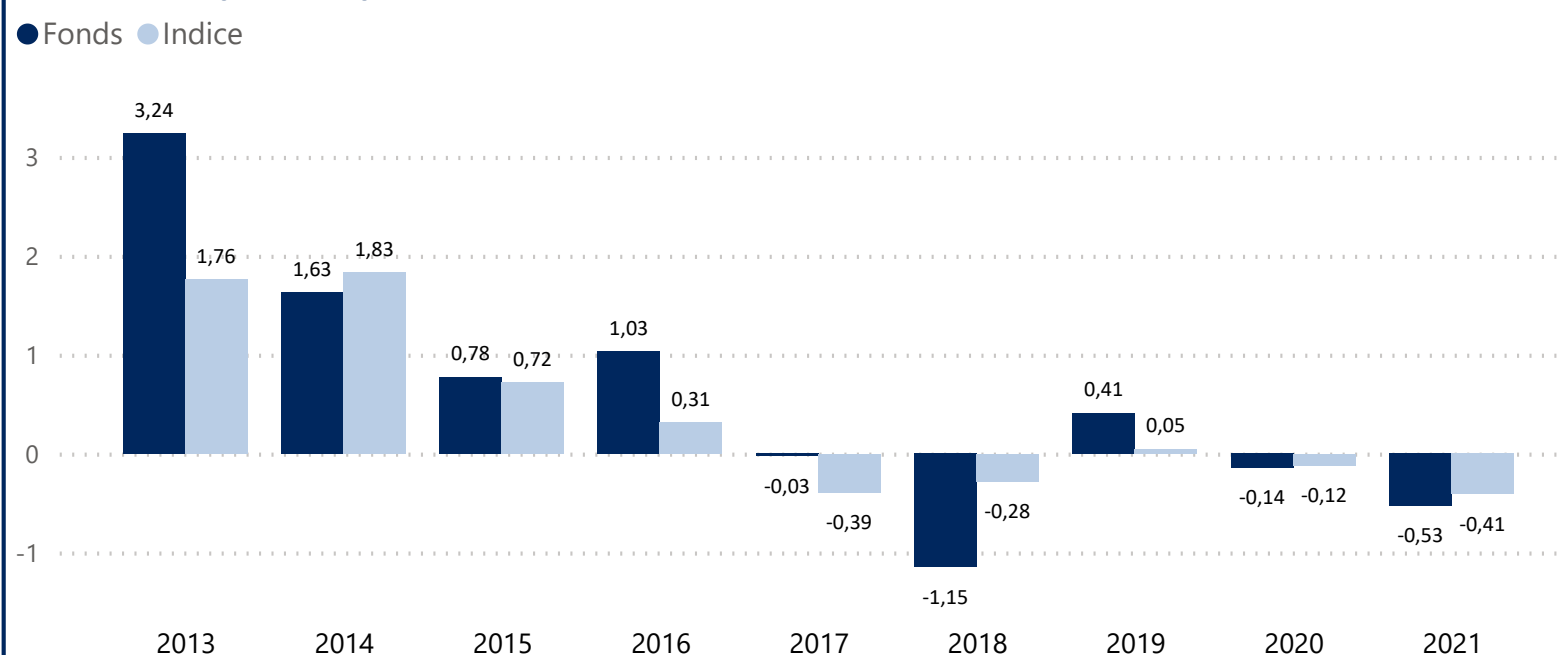
	Fonds	Indice
1 mois	-0,10 %	0,42 %
1er janvier	-0,53 %	-0,41 %
1 an	-0,54 %	-0,51 %
3 ans	-0,31 %	-0,23 %
5 ans	-1,33 %	-0,92 %
Création	7,44 %	6,91 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	0,35 %	0,12 %
Sensibilité taux	2,38 %	2,64 %
Sensibilité spread	2,22 %	2,35 %
SCR Spread	4,15 %	5,12 %
Volatilité (1 an)	0,43 %	0,25 %
Ratio de Sharpe (1 an)	-0,76	-0,09



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

1 074,40

Encours de l'OPCVM

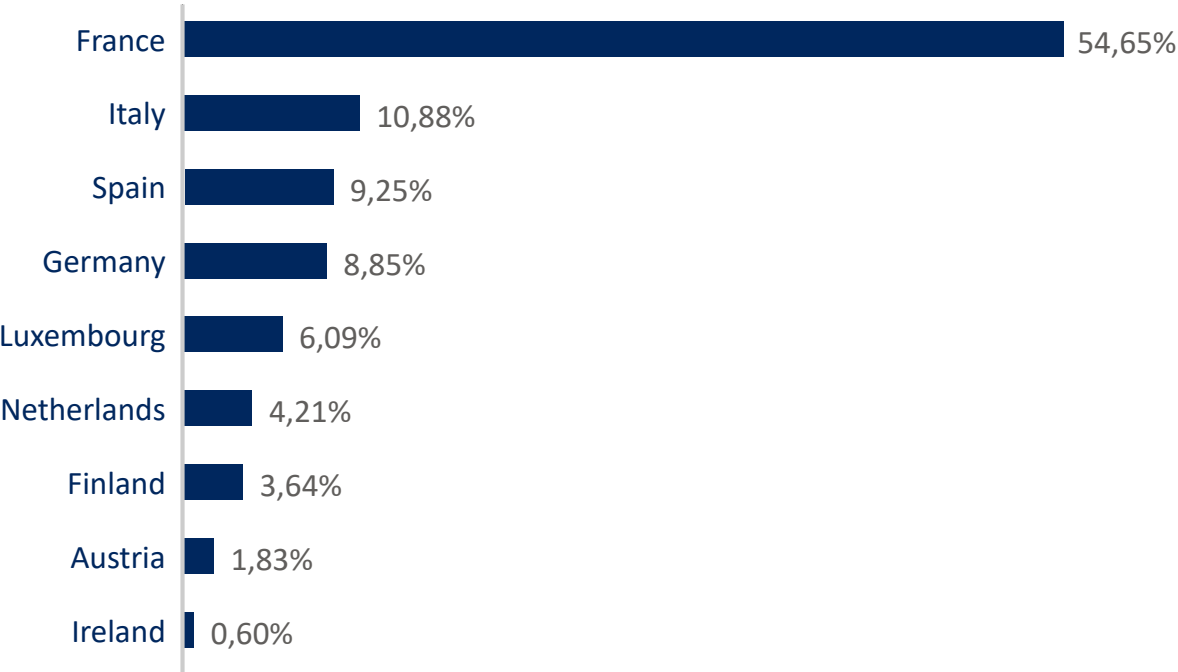
89 801 808

Caractéristiques du fonds

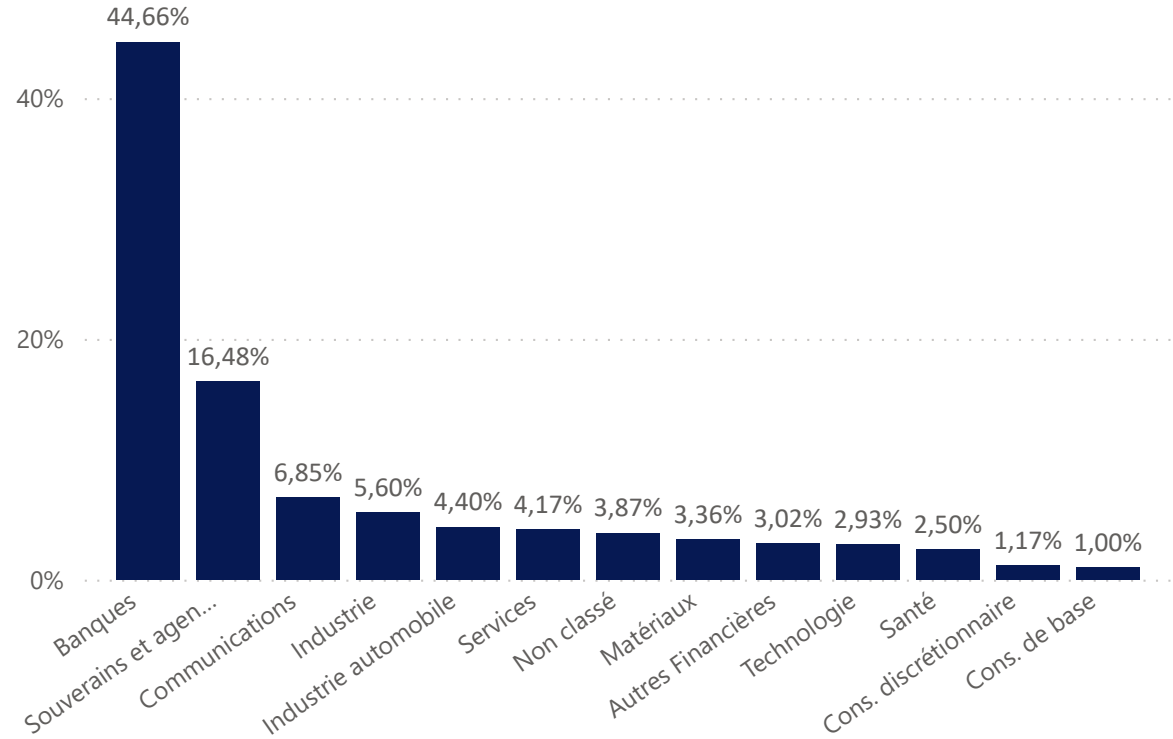
Création : 20 avril 2012
Code ISIN : LU2004791492
Code Bloomberg : PLDO1CE LX EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : EuroMTS 1-3 ans
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien

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

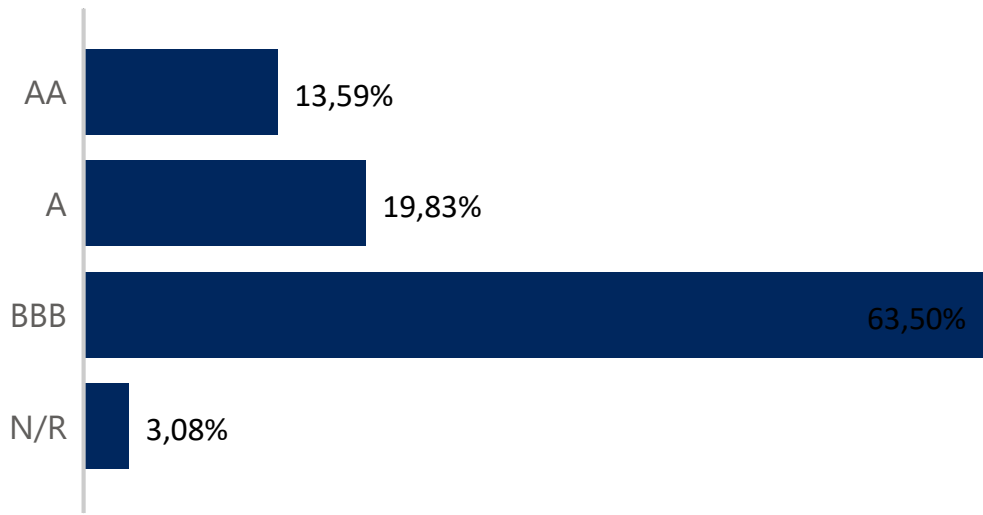
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



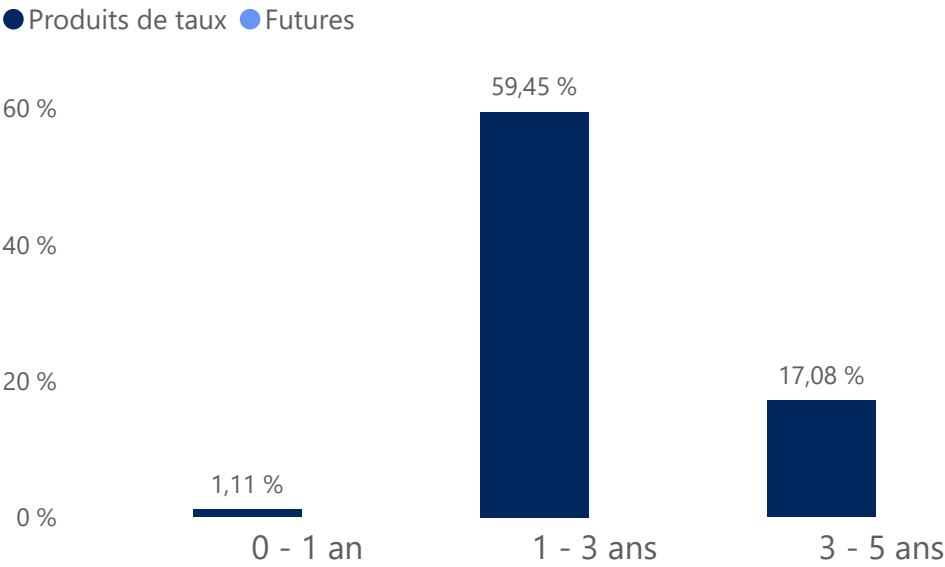
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	France	Souverains et agences	10,55
2	Societe Generale	Banques	5,78
3	Bfcm	Banques	4,23
4	Gs	Non classé	3,01
5	Mediobanca	Banques	2,92

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
France	Italie
Gs	Bpce
Santander	Sap

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Italie	Souverains et agen...	0,045
2	Bpce	Banques	0,009
3	Credit Agricole	Banques	0,009
4	Sap	Technologie	0,008
5	Ipsos	Communications	0,007

Somme des 5 meilleures contributions : 0,077

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Bfcm	Banques	-0,015
2	Societe Generale	Banques	-0,011
3	Caixa Bk	Banques	-0,006
4	Bnp	Banques	-0,005
5	La Banque Postale	Banques	-0,004

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,042

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



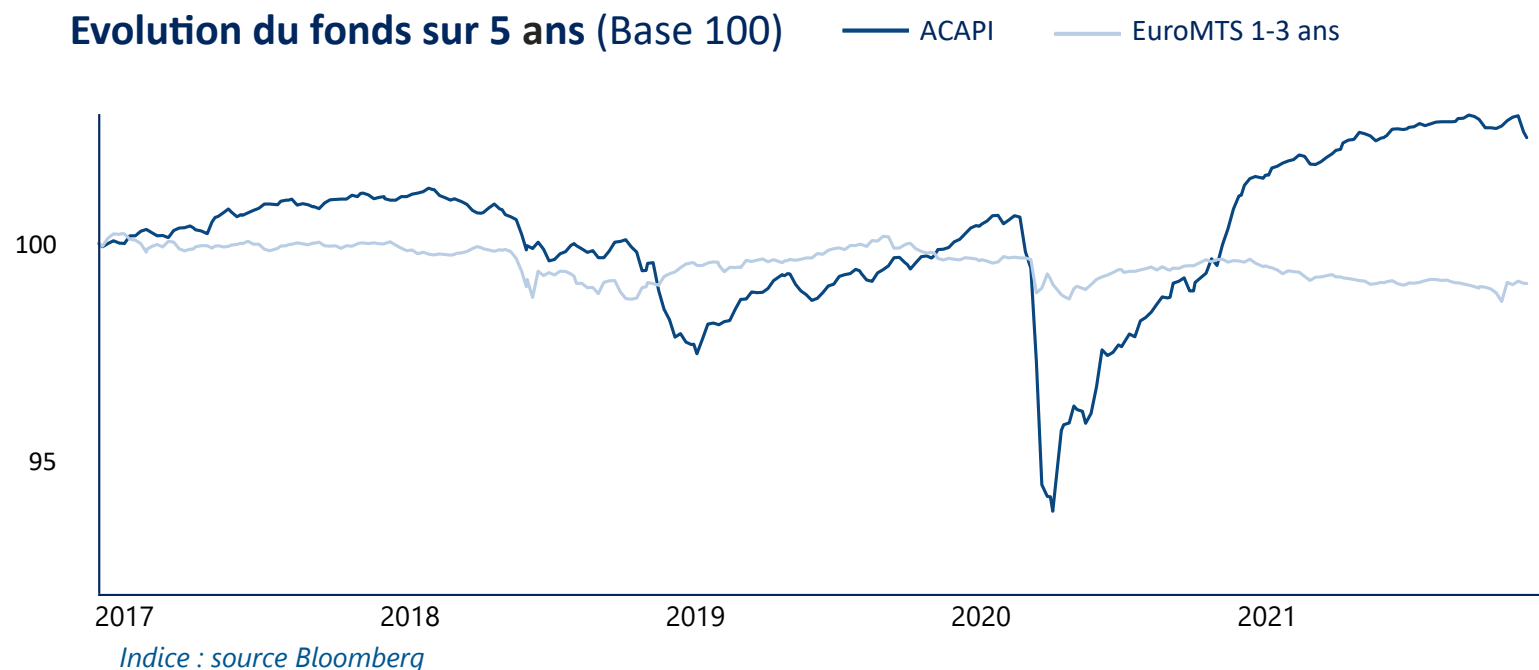
Pierre Benard

Jamais un variant du COVID-19 n'avait provoqué autant d'inquiétude depuis l'émergence du DELTA. OMICRON est à l'étude et de nombreuses incertitudes demeurent naturellement. Pour autant le virus a entamé sa 5ème vague d'épidémie, et pourrait freiner la croissance du 4ème trimestre. Est-ce l'élément déclencheur qui pousse les investisseurs à prendre des bénéfices pour la fin de l'année ? En effet les indices boursiers ont fortement chuté, comme en témoigne le CAC 40 qui a perdu 500bp par rapport à son plus haut dans le mois à 7183 points. De plus, les déclarations de Jérôme POWELL, qui vient d'être réélu pour 5 ans à la tête de la banque centrale américaine, évoquent deux facteurs contradictoires pour les taux d'intérêt. La première mentionne clairement que l'inflation n'est plus transitoire et la seconde émet le doute sur la croissance et l'emploi si les chiffres de la population touchée par le virus continuent de progresser. L'indice ITRAXX, qui mesure les risques des sociétés corporate les plus liquides, confirme cette situation passant de 240bp à 290bp sur novembre. Ces excès ne remettent pas en question les bons résultats des entreprises pour leur troisième trimestre.

Dans ce contexte les taux d'intérêt à 10 ans ont repris la direction de la baisse. Aux USA le T BOND est repassé au-dessous de 1.5%, en Allemagne il est de -0.35% et en France nous retrouvons les 0%. Du côté du marché primaire, nous avons su trouver quelques opportunités comme ACCOR 2028, MOLLER MAERSK 2031 ou RENAULT 2027. Nous n'avons pas gardé ces positions. Nous les avons revendues avec un gain significatif. Sur le secondaire, nous avons vendu quelques positions bancaires comme CREDIT AGRICOLE 2025 et 2026. L'écartement des primes de risque a pesé sur les prix des obligations détenues, et n'a pas été atténué par la couverture des 27 contrats BUND.

Le fonds abandonne -0.26% ce mois-ci avec une sensibilité taux de 2.45% et une volatilité de 0.48%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)

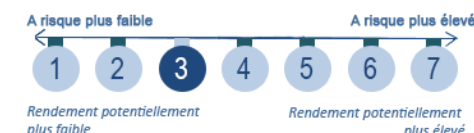


Performances cumulées

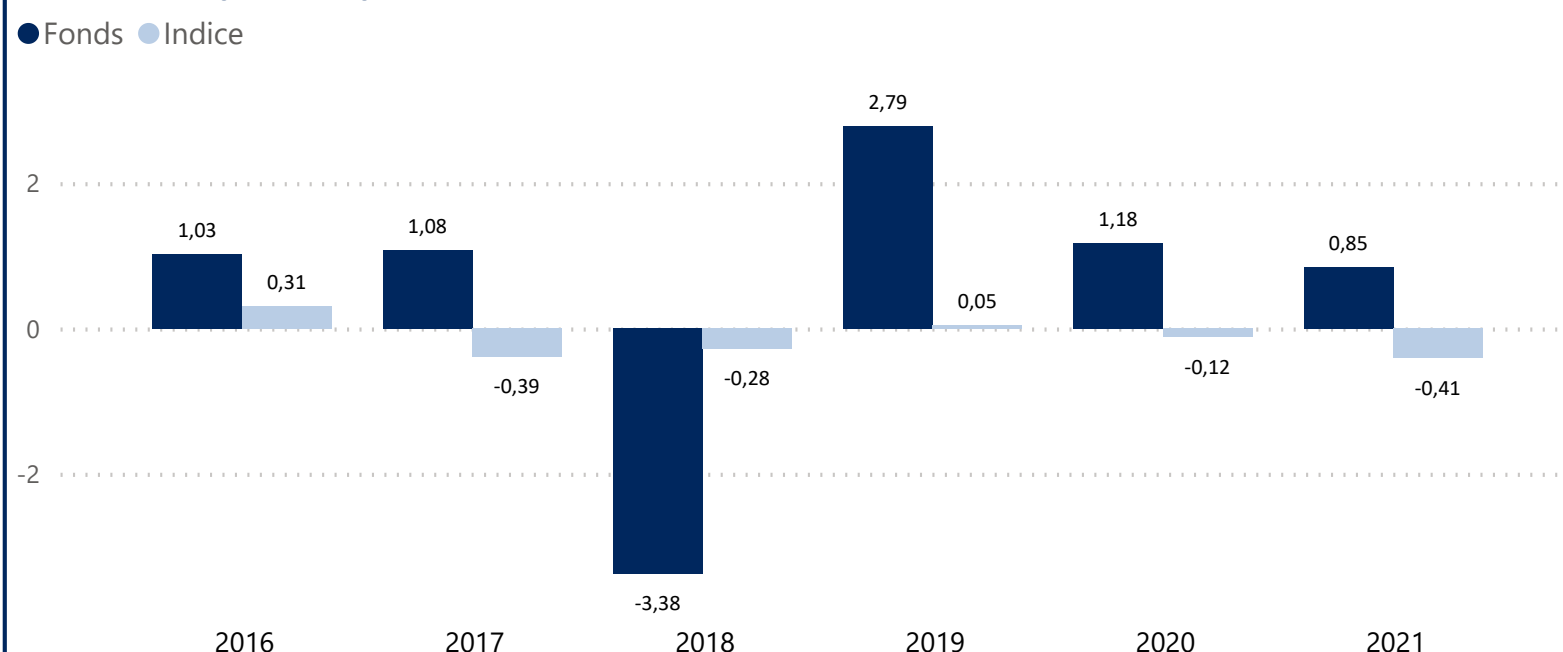
	Fonds	Indice
1 mois	-0,26 %	0,42 %
1er janvier	0,85 %	-0,41 %
1 an	1,32 %	-0,51 %
3 ans	4,29 %	-0,23 %
5 ans	2,45 %	-0,92 %
Création	25,48 %	31,30 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	2,94 %	2,75 %
Sensibilité taux	2,45 %	2,64 %
Sensibilité spread	3,75 %	3,82 %
SCR Spread	11,32 %	11,07 %
Volatilité (1 an)	0,48 %	0,88 %
Ratio de Sharpe (1 an)	3,15	3,93



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative 125,48

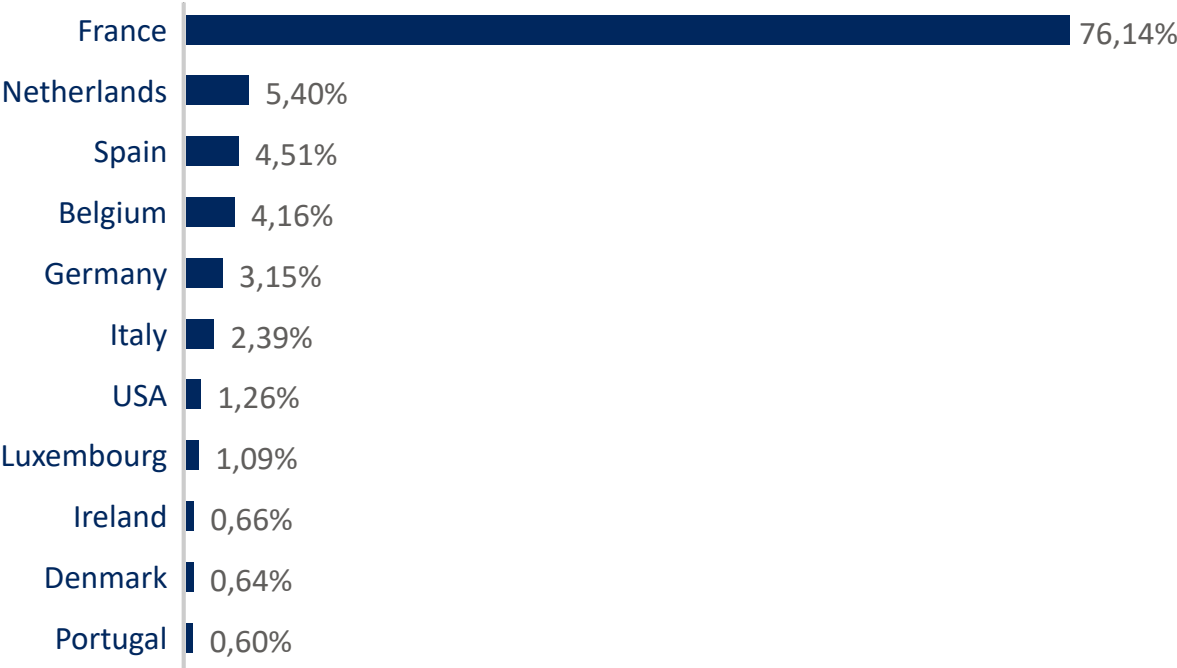
Encours de l'OPCVM 52 494 439

Caractéristiques du fonds

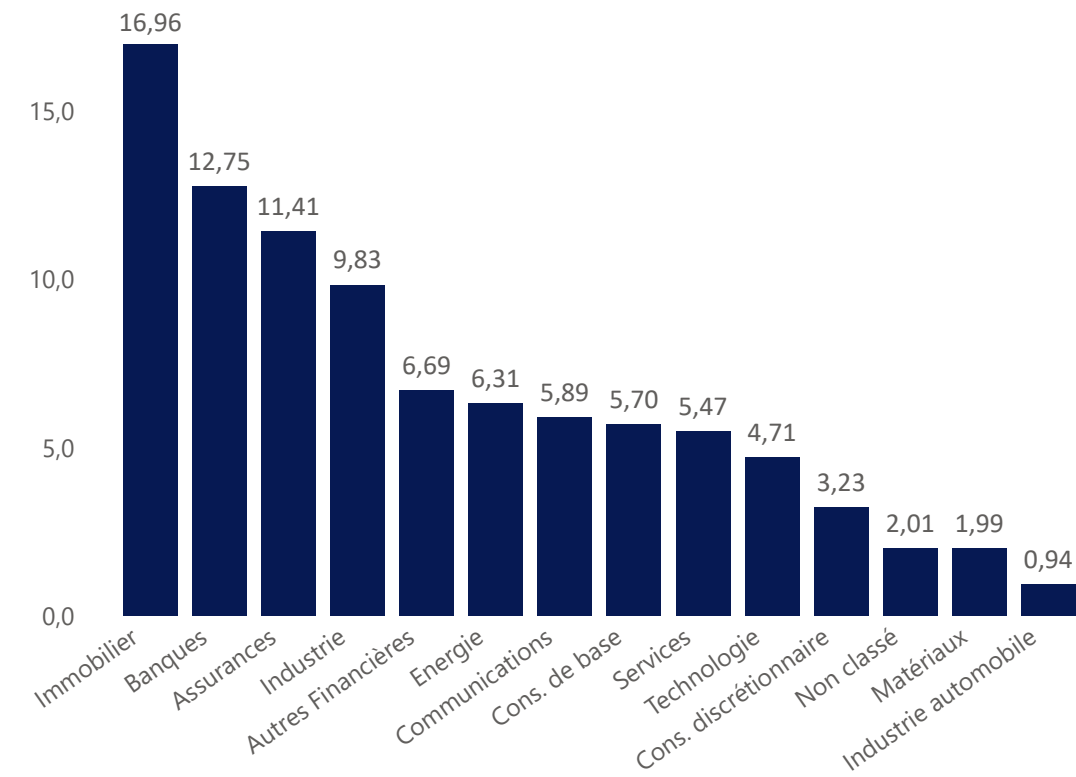
Création : 24 décembre 2004
 Code ISIN : FR0010135327
 Code Bloomberg : ALCCAPI FP EQUITY
 Devise de cotation : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Indice de référence : EuroMTS 1-3 ans
 Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
 Valorisation : Hebdomadaire

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

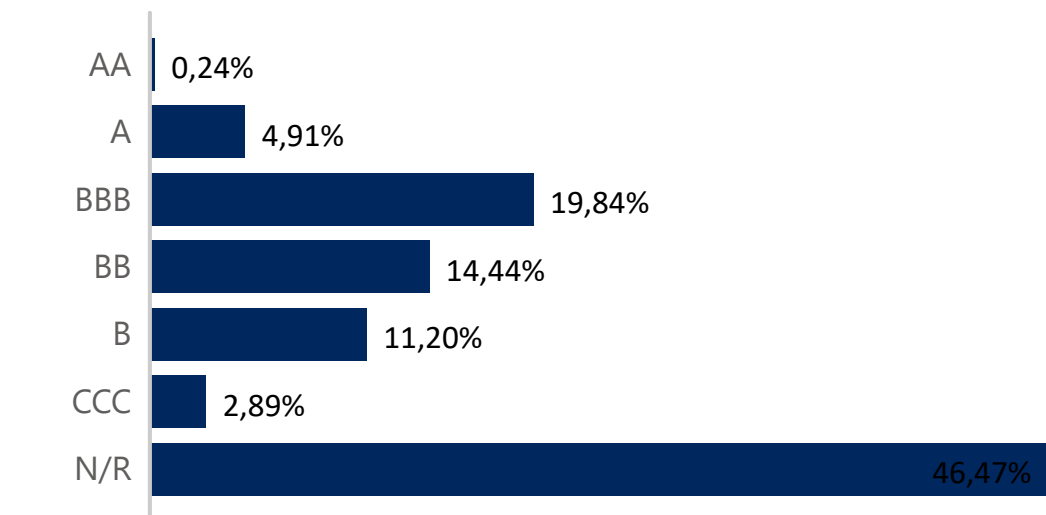
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



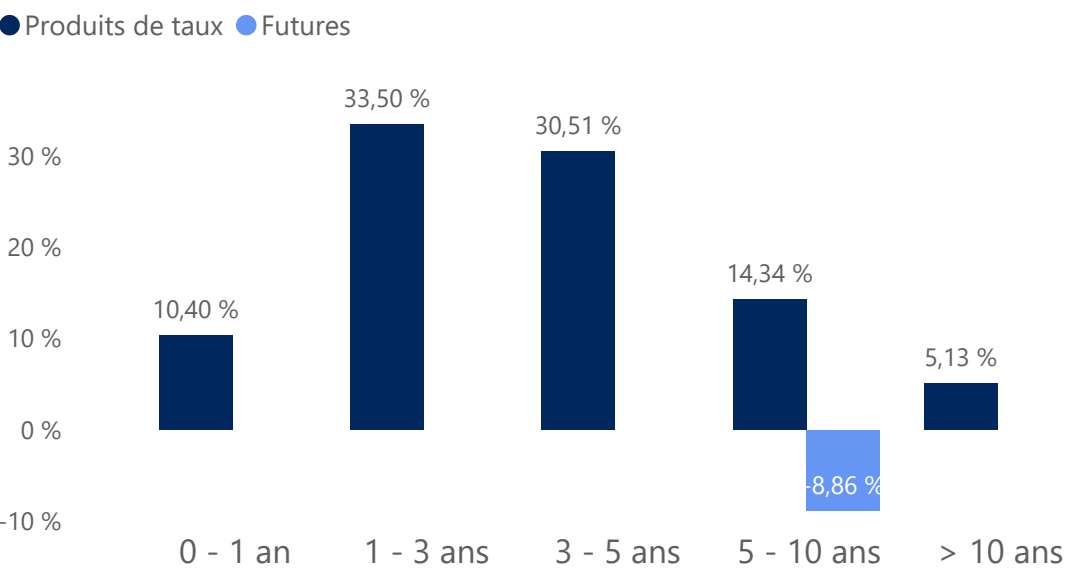
Répartition par secteur en % (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Credit Agricole	Banques	4,59
2	Tereos Finance	Cons. de base	3,94
3	Iliad	Communications	3,22
4	La Fonciere Verte	Immobilier	3,12
5	Akuo	Energie	2,99

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Lufthansa	Mediobanca
Elis	Munich Re
Renault	Credit Agricole

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Credit Agricole	Banques	0,03
2	Akuo	Energie	0,03
3	Phalsbourg	Immobilier	0,02
4	Capelli	Immobilier	0,02
5	Priam	Immobilier	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : 0,11

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Lufthansa	Services	-0,01
2	Ag2R Lamon	Assurances	-0,01
3	Petrobras Global ...	Energie	-0,01
4	Klesia Prevoyance	Assurances	-0,01
5	Bnp	Banques	-0,01

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,04

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

Les perspectives de l'économie mondiale continuent de s'améliorer, mais la reprise reste déséquilibrée et menacée par les poussées inflationnistes qui pourraient s'avérer plus durables et plus importantes que prévu.

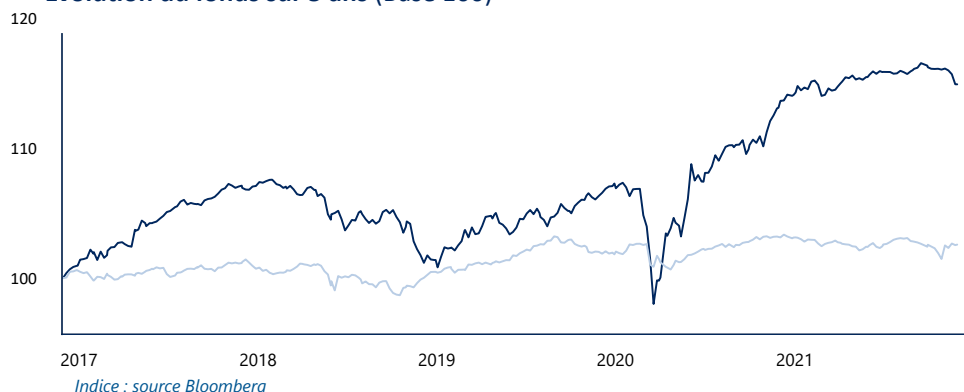
Ce mois de novembre fut marqué par la hausse violente de la volatilité en fin de mois due à l'apparition du nouveau variant Omicron, dont on ne sait pas grand-chose.

Le résultat a eu pour conséquence une journée noire sur les marchés actions le vendredi 26 et un phénomène de « fly to quality » sur les taux souverains et un écartement des primes de risques des émissions corporates.

Ainsi, les positions d'AOC n'échappent pas à ce phénomène et le fonds perd -0,98% sur le mois. La performance depuis le début de l'année reste néanmoins positive à +0,71% malgré l'écartement des primes de risque de crédit et les couvertures taux qui pénalisent le fonds dans ce mouvement de « fly to quality ». A un horizon de quelques mois, l'écartement de fin novembre nous semble un peu excessif au vu notamment du soutien toujours fort des banques centrales et des outils à la disposition des gouvernements pour s'adapter aux évolutions successives de la situation sanitaire mondiale.

Rappelons que le fonds AOC garde une stratégie constante, avec des investissements corporates principalement BBB et une sensibilité au taux sans risque ramenée autour de zéro avec les couvertures mises en place sur les emprunts d'état.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-0,98 %	1,09 %
1er janvier	0,71 %	-0,53 %
1 an	1,59 %	-0,57 %
3 ans	12,89 %	2,70 %
5 ans	14,89 %	2,58 %
Création	20,20 %	13,36 %

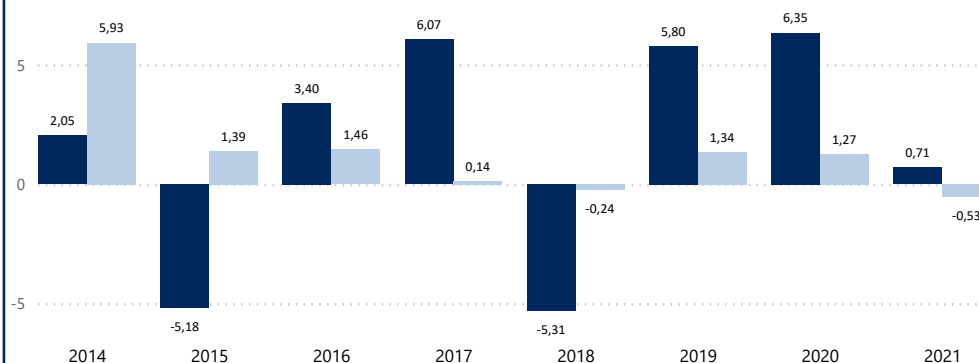
Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	1,66 %	1,77 %
Sensibilité taux	-0,35 %	0,31 %
Sensibilité spread	5,25 %	5,57 %
SCR Spread	12,36 %	13,08 %
Volatilité (1 an)	1,84 %	2,19 %
Ratio de Sharpe (1 an)	0,98	2,54



Historique des performances annuelles (en%)

● Fonds ● Indice



Valeur Liquidative

1 202 010,11

Encours de l'OPCVM

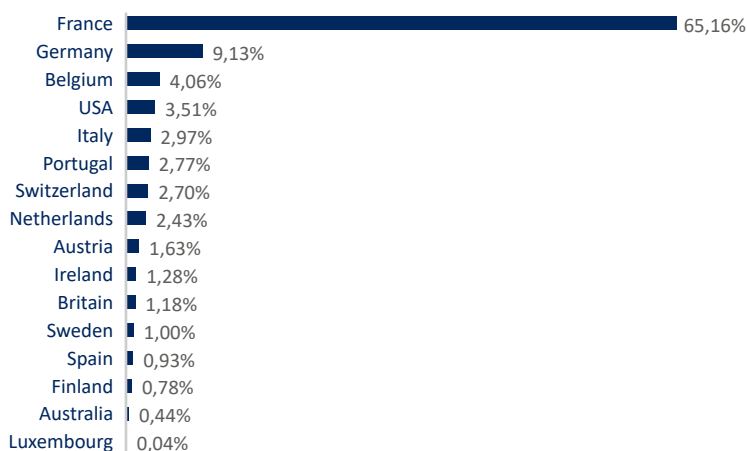
56 220 602

Caractéristiques du fonds

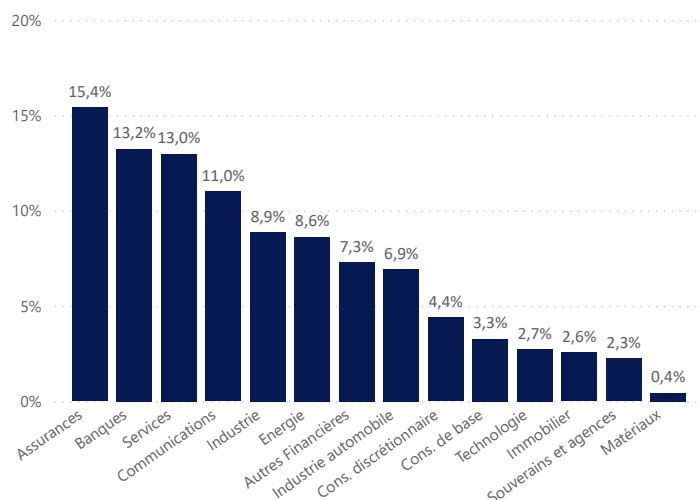
Création : 20 mars 2013
Code ISIN : FR0011451905
Code Bloomberg : ALALOCI FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Euro MTS 3-5 ans
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Valorisation : Hebdomadaire

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

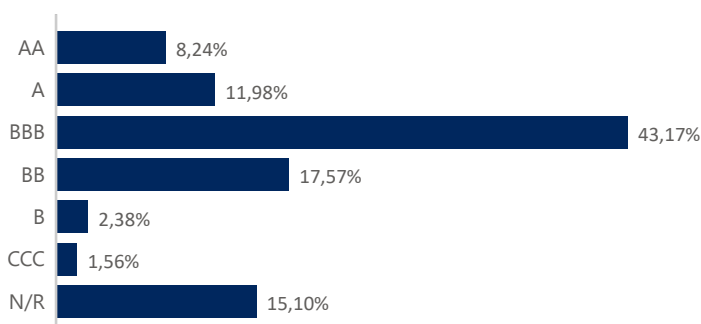
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



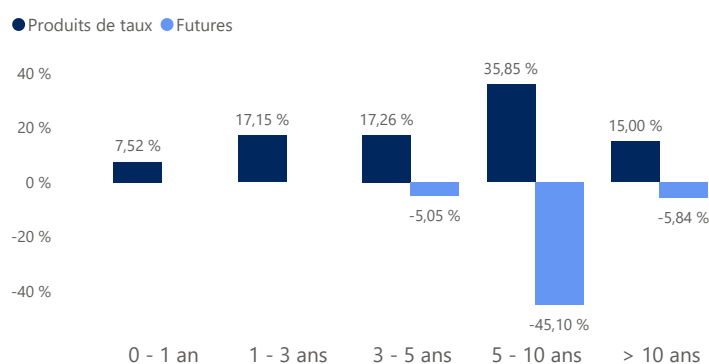
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Total	Energie	5,72
2	Tikehau	Autres Financières	5,50
3	Bfcm	Banques	5,21
4	Edf	Services	4,90
5	Iliad	Communications	4,36

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Bfcm	Scor
Thales	Hannover Re
Tikehau	Furna

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Deutsche Bahn	Industrie	0,03
2	Kbc Group	Banques	0,02
3	Hannover Re	Assurances	0,01
4	Mondelez Interna...	Cons. de base	0,01
5	Scor	Assurances	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : **0,09**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Total	Energie	-0,07
2	Renault	Industrie autom...	-0,03
3	Bcp	Banques	-0,02
4	Iliad	Communications	-0,02
5	Orpea	Services	-0,02

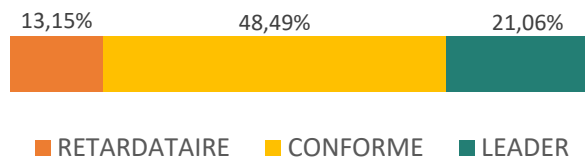
Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,16**

Risques associés au produit

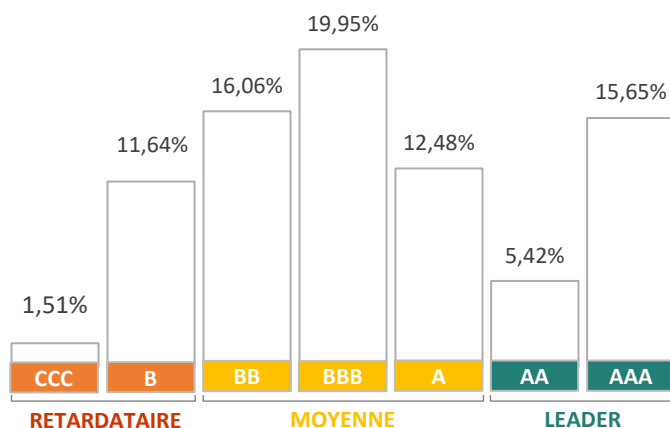
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et 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 : **BBB**Score ESG : **5,58 / 10**Couverture : **82,7%**Univers : **BBB**Score ESG : **5 / 10**

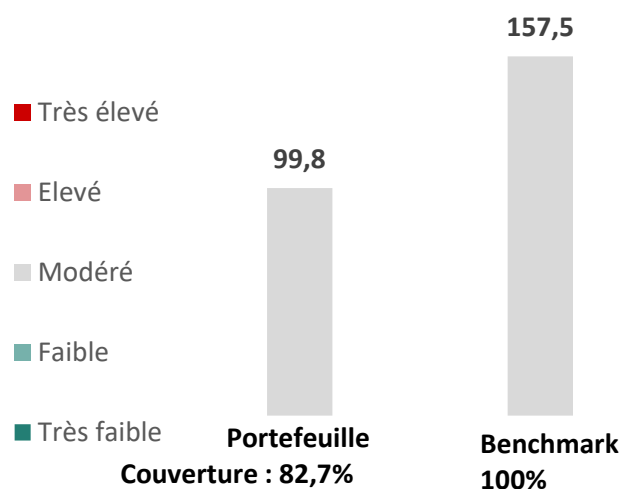
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	HANNOVER RE	2,66%	10,00	AAA	0,3
2	KBC GROUP	2,31%	9,93	AAA	5,1
3	KORIAN	1,07%	9,61	AAA	33,8
4	PROSUS	1,76%	9,38	AAA	4,2
5	QUADIENT	1,18%	9,09	AAA	9,60

Poids des 5 meilleures notations : 8,98 %

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.

Ce fonds relève de l'article 6 du règlement SFDR et, à ce titre, ne fait pas l'objet d'une gestion intégrant de façon systématique les critères ESG

DÔM FINANCE - SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE - 1, Rue des Italiens - 75009 PARIS - TEL : 01.45.08.77.77 - FAX : 01.45.08.77.79 - www.dom-finance.fr

S.A. AU CAPITAL DE 1 024 302 € - SIREN 479 86 472 - R.C.S. PARIS - AGREMENT AMF GP04000059

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

Les perspectives de l'économie mondiale continuent de s'améliorer, mais la reprise reste déséquilibrée et menacée par les poussées inflationnistes qui pourraient s'avérer plus durables et plus importantes que prévu.

Ce mois de novembre fut marqué par la hausse violente de la volatilité en fin de mois due à l'apparition du nouveau variant Omicron, dont on ne sait pas grand-chose.

Le résultat a eu pour conséquence une journée noire sur les marchés actions le vendredi 26 et un phénomène de « fly to quality » sur les taux souverains et un écartement des primes de risques des émissions corporates.

Ainsi, les positions d'AOC n'échappent pas à ce phénomène et le fonds perd -1,48% sur le mois. La performance depuis le début de l'année reste néanmoins positive à +0,61% malgré l'écartement des primes de risque de crédit et les couvertures taux qui pénalisent le fonds dans ce mouvement de « fly to quality ».

A un horizon de quelques mois, l'écartement de fin novembre nous semble un peu excessif au vu notamment du soutien toujours fort des banques centrales et des outils à la disposition des gouvernements pour s'adapter aux évolutions successives de la situation sanitaire mondiale.

Rappelons que le fonds AOC garde une stratégie constante, avec des investissements corporates principalement BBB et une sensibilité au taux sans risque ramenée autour de zéro avec les couvertures mises en place sur les emprunts d'état.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-1,48 %	1,09 %
1er janvier	0,61 %	-0,53 %
1 an	1,68 %	-0,57 %
3 ans	14,52 %	2,70 %
5 ans	17,63 %	2,58 %
Création	20,93 %	13,36 %

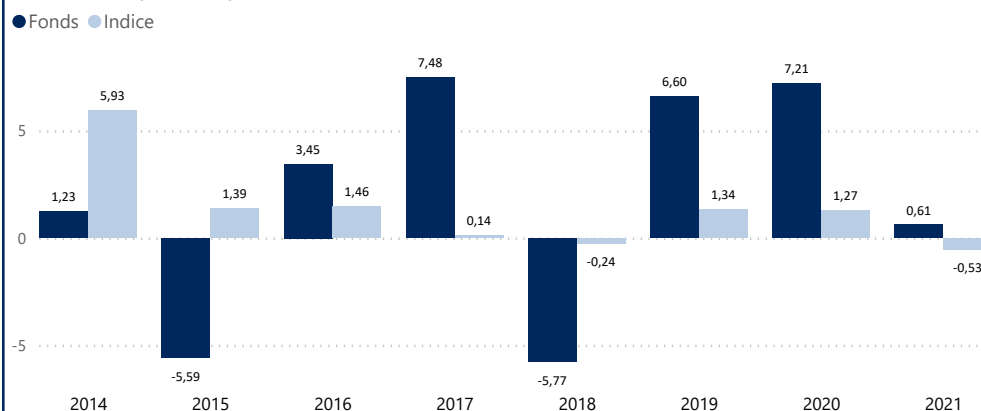


Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	1,59 %	1,77 %
Sensibilité taux	-0,35 %	0,31 %
Sensibilité spread	5,25 %	5,57 %
SCR Spread	12,36 %	13,08 %
Volatilité (1 an)	2,30 %	2,76 %
Ratio de Sharpe (1 an)	0,82	2,49



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

134,72

Encours de l'OPCVM

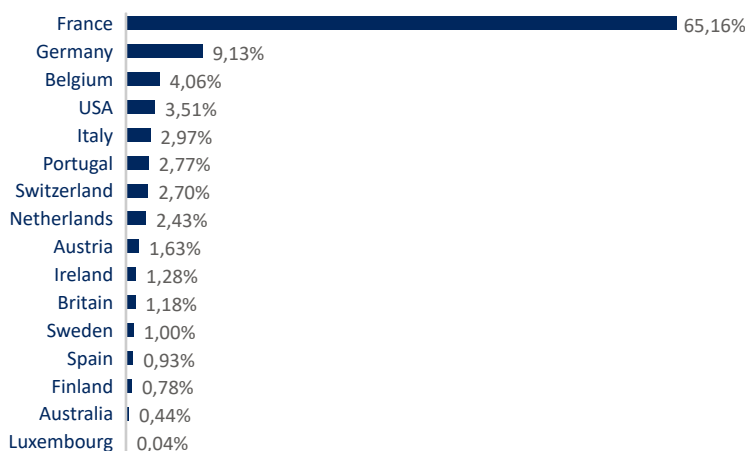
56 220 602

Caractéristiques du fonds

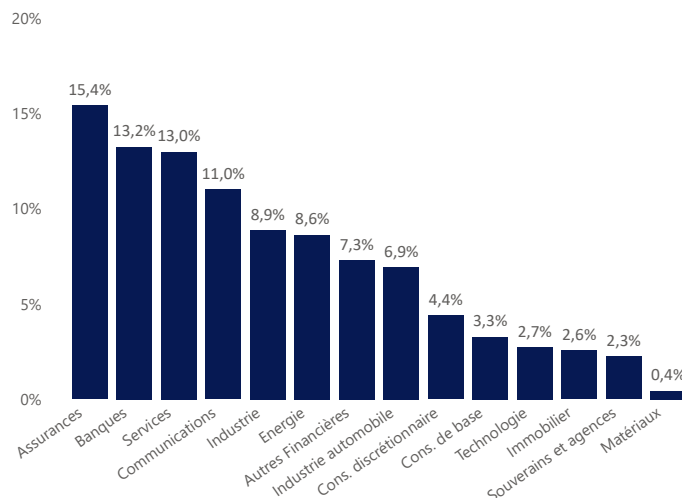
Création : 1 août 2006
Code ISIN : FR0010313742
Code Bloomberg : ALALOCB FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Euro MTS 3-5 ans
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Valorisation : Hebdomadaire

Frais de gestion : 0,99% TTC max
Commission de souscription : 3% TTC max
Commission de rachat : 3% TTC max
Commission de surperformance : Néant
Cut-off : chaque Vendredi jusqu'à 12h
Règlement : J+2
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

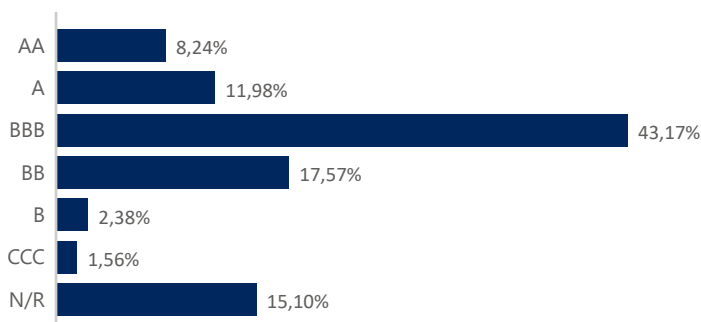
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



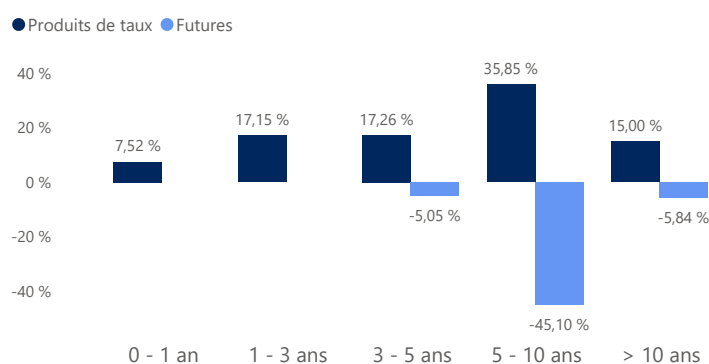
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Total	Energie	5,72
2	Tikehau	Autres Financières	5,50
3	Bfcm	Banques	5,21
4	Edf	Services	4,90
5	Iliad	Communications	4,36

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Bfcm	Scor
Thales	Hannover Re
Tikehau	Furna

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Deutsche Bahn	Industrie	0,03
2	Kbc Group	Banques	0,02
3	Hannover Re	Assurances	0,01
4	Mondelez Interna...	Cons. de base	0,01
5	Scor	Assurances	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : **0,09**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Total	Energie	-0,07
2	Renault	Industrie autom...	-0,03
3	Bcp	Banques	-0,02
4	Iliad	Communications	-0,02
5	Orpea	Services	-0,02

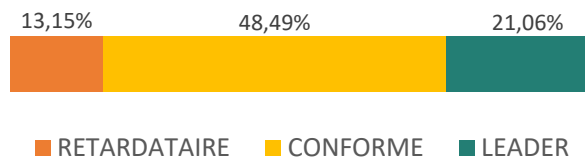
Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,16**

Risques associés au produit

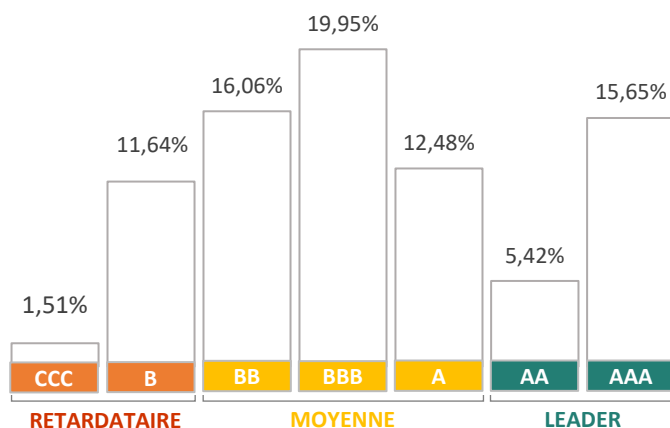
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et 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 : **BBB**Score ESG : **5,58 / 10**Couverture : **82,7%**Univers : **BBB**Score ESG : **5 / 10**

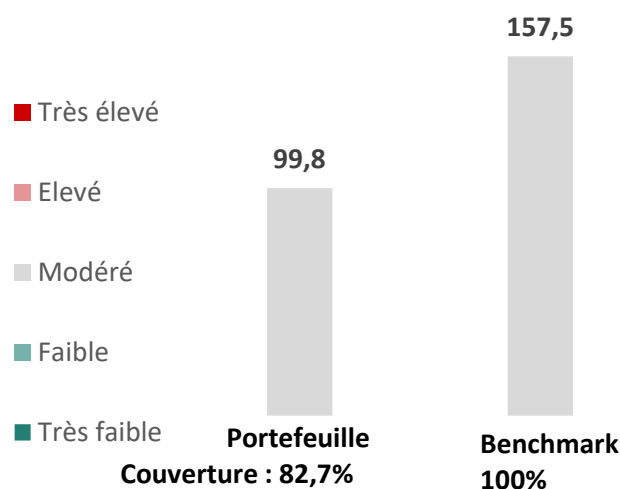
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	HANNOVER RE	2,66%	10,00	AAA	0,3
2	KBC GROUP	2,31%	9,93	AAA	5,1
3	KORIAN	1,07%	9,61	AAA	33,8
4	PROSUS	1,76%	9,38	AAA	4,2
5	QUADIENT	1,18%	9,09	AAA	9,60

Poids des 5 meilleures notations : 8,98 %

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.

Ce fonds relève de l'article 6 du règlement SFDR et, à ce titre, ne fait pas l'objet d'une gestion intégrant de façon systématique les critères ESG

DÔM FINANCE - SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE - 1, Rue des Italiens - 75009 PARIS - TEL : 01.45.08.77.77 - FAX : 01.45.08.77.79 - www.dom-finance.fr

S.A. AU CAPITAL DE 1 024 302 € - SIREN 479 86 472 - R.C.S. PARIS - AGREMENT AMF GP04000059

novembre 2021 (données au 30/11/2021)

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

Le mois de novembre a été volatile : sur la première moitié du mois, les marchés des actions et du crédit ont été porteurs, mais l'arrivée du variant Omicron a accru brusquement l'aversion au risque : l'Eurostoxx50 a perdu 4.5% sur le mois et l'indice ITRAXX Crossover (High Yield) s'est écarté de 25pb tandis que les subordonnées financières s'écartaient de 16pb. Simultanément, le fly to quality a poussé les obligations souveraines à la hausse : les taux 10 ans allemand et français baissent d'environ 25pb. Cependant, les minutes de la FED, publiées le 23 novembre, confirment la nécessité de se préparer à une accélération du resserrement monétaire. Un consensus commence en effet à émerger au sein du comité monétaire pour une remontée des taux en 2022. Les membres de la FED pourraient discuter de l'opportunité d'accélérer le « tapering » lors de leur réunion de décembre. Même si en zone Euro, il n'est pas encore question de durcissement de la politique monétaire, nous avons profité du fly to quality pour augmenter notre couverture taux. Notre sensibilité taux s'établit à 2.80% en fin de mois.

Parallèlement, les entreprises et les banques continuent à présenter des résultats intermédiaires globalement meilleurs qu'attendus. Sur le mois, plusieurs d'entre elles ont utilisé leurs liquidités pour diminuer leur levier ou refinancer leurs dettes sur des maturités plus lointaines. Par exemple Uniq, Technip, Rabobank, Accor, General Electric, Solvay, Casino ont offert de racheter certaines de leurs souches obligataires. En conséquence, si le nouveau variant ne fait pas dérailler la reprise, les défaillances d'entreprises demeureront à un faible niveau (2 % anticipés par Moody's), ce qui est favorable pour le crédit tant corporate que bancaire. Par ailleurs, la mise en place des deux plans Biden, infrastructure et Build Back Better pour 3000 Mds \$, devrait dynamiser l'économie américaine et s'avérer beaucoup moins inflationniste que le plan de 1 900 Mds \$ de soutien budgétaire en mars 2021.

Dans ce contexte, le fonds abandonne 0.41%. Nous avons remplacé des obligations de taux de rendement faible par d'autres dont le rendement est plus attractif. Le taux actuariel moyen s'établit à 2.13%.

Evolution du fonds depuis la création (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

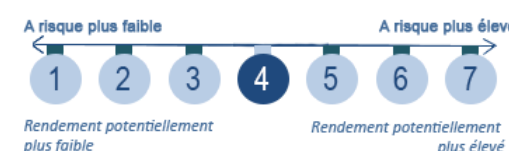
	Fonds	Indice
1 mois	-0,41 %	0,22 %
1er janvier	2,94 %	2,30 %
1 an	3,56 %	2,52 %
3 ans	20,03 %	7,87 %
Création	13,30 %	11,99 %



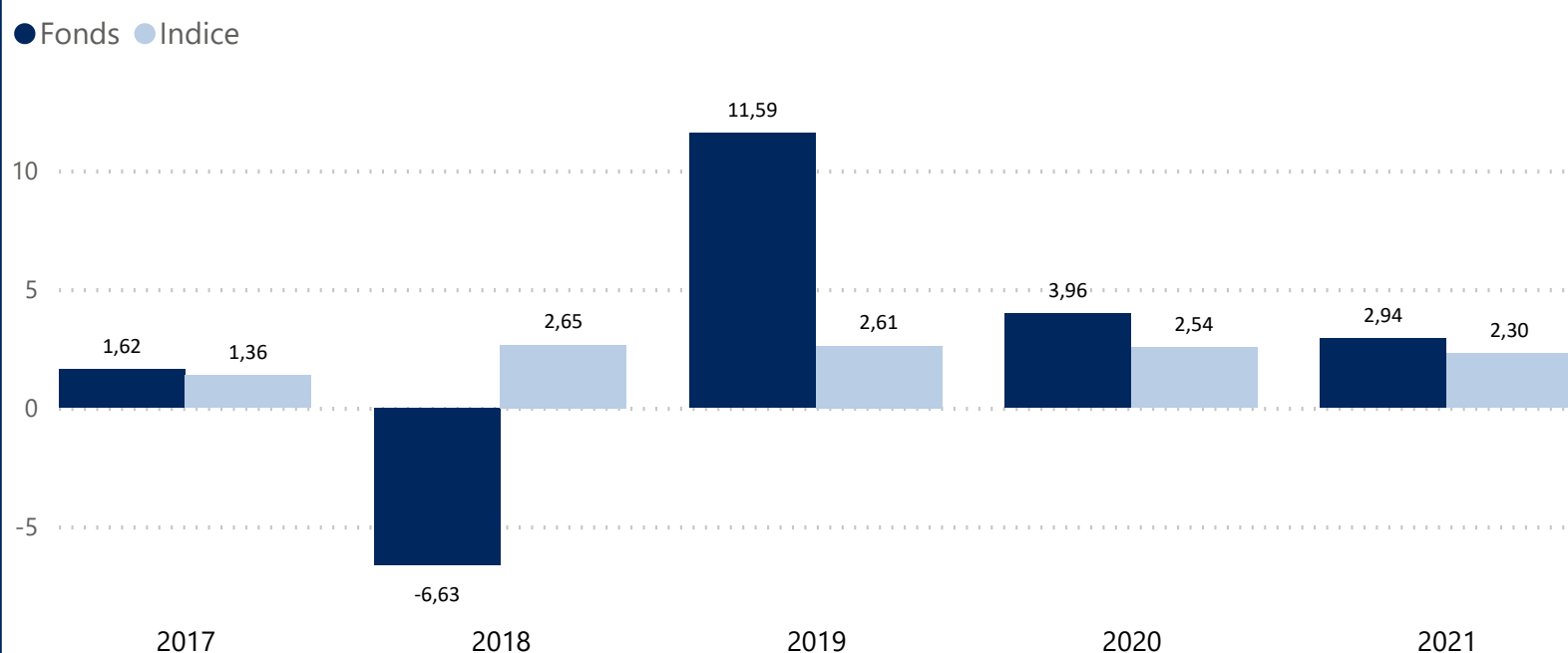
Notation Quantalys

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	2,13 %	1,90 %
Sensibilité taux	2,80 %	3,88 %
Sensibilité spread	4,35 %	4,18 %
SCR Spread	13,55 %	14,12 %
Volatilité (1 an)	1,27 %	1,46 %
Ratio de Sharpe (1 an)	2,98	5,07



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

11 329,71

Encours de l'OPCVM

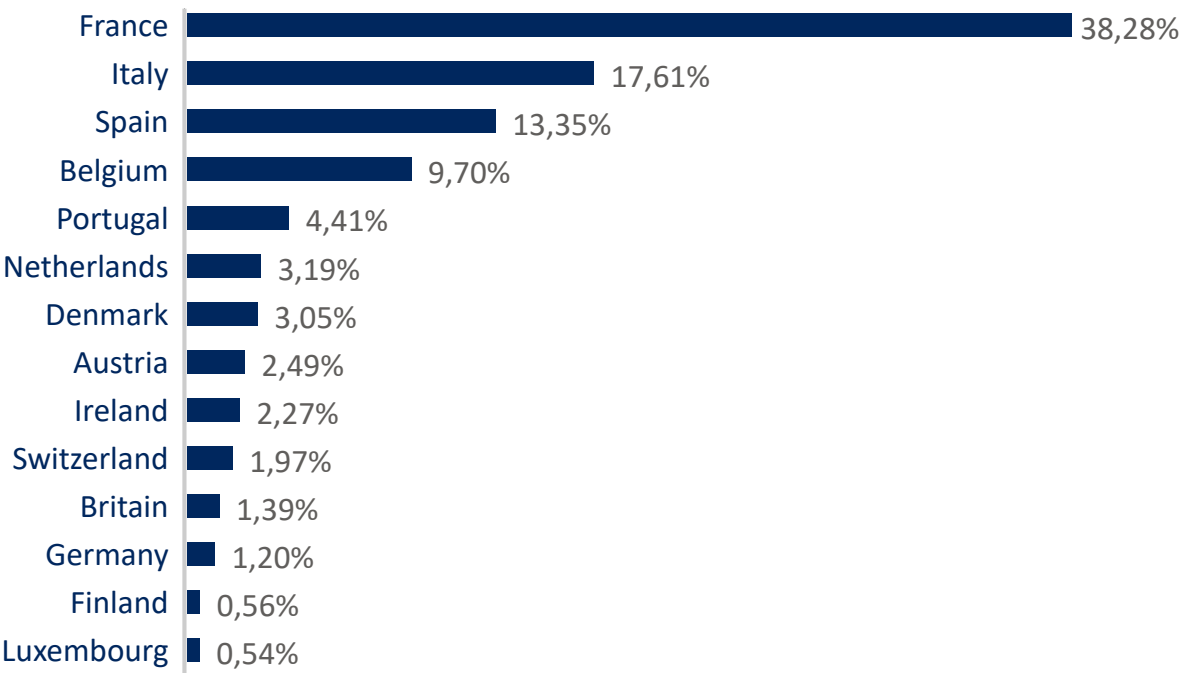
62 573 096

Caractéristiques du fonds

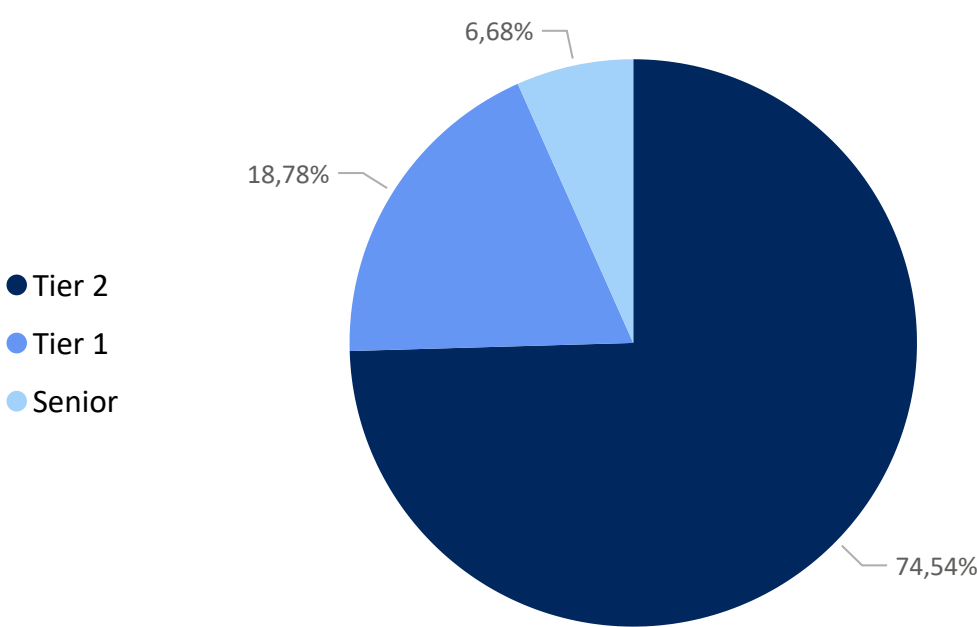
Création : 23 juin 2017
Code ISIN : FR0013256245
Code Bloomberg : DBLUSUB FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Eonia capitalisé +3%
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien

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

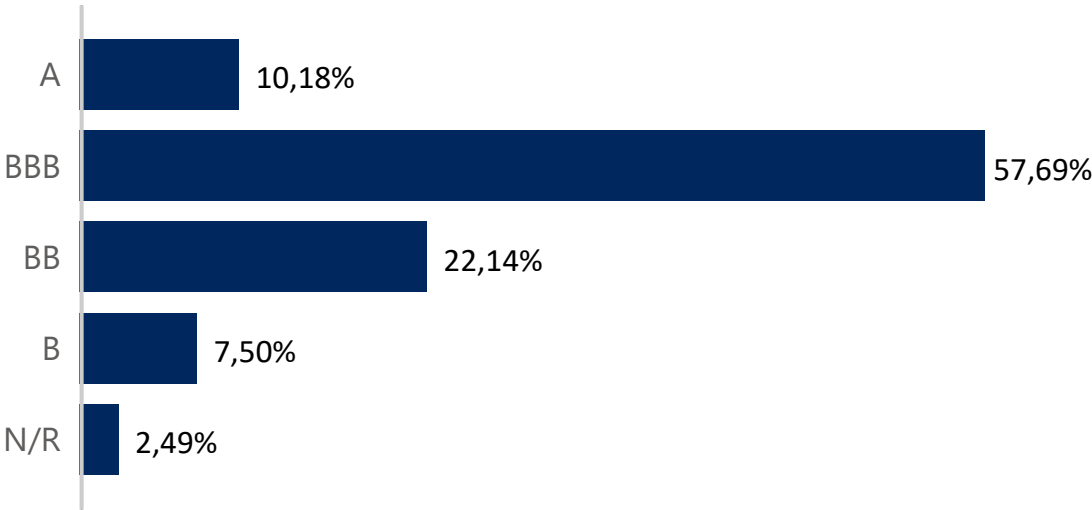
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



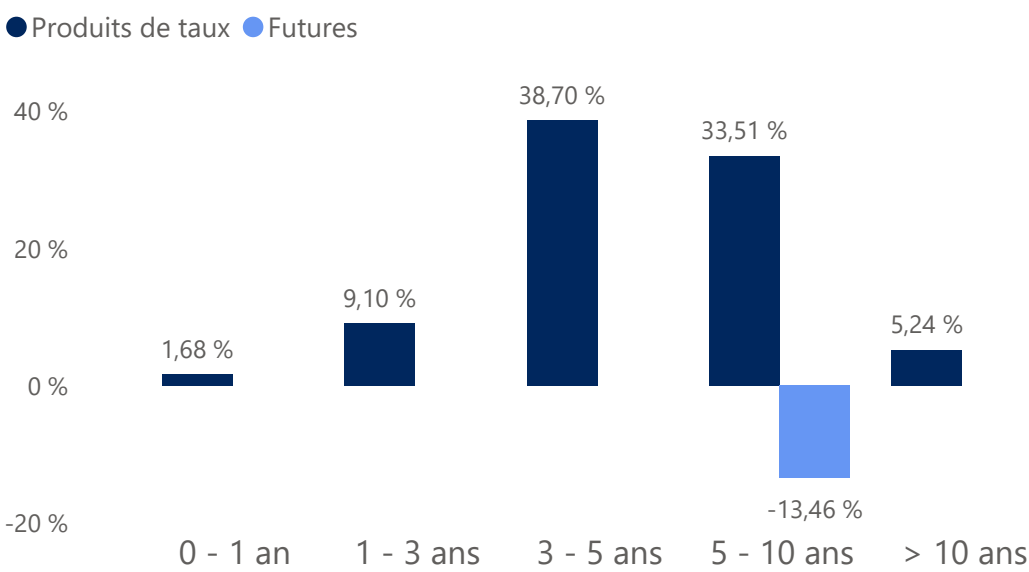
Répartition par séniorité (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Bnp	Banques	5,73
2	Ageas Finlux	Banques	5,32
3	Cnp	Assurances	4,85
4	Ag2R Lamon	Assurances	4,40
5	Bcp	Banques	3,89

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Bcp	Cnp
Crlog	Societe Generale
Bp Sondrio	Unipol

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Cnp	Assurances	0,036
2	Ageas Finlux	Banques	0,034
3	Societe Generale	Banques	0,025
4	Bfcm	Banques	0,013
5	Unipol	Assurances	0,011

Somme des 5 meilleures contributions : 0,119

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Bcp	Banques	-0,050
2	Bnp	Banques	-0,043
3	Banco Sabadell	Banques	-0,032
4	Ag2R Lamon	Assurances	-0,026
5	Generali	Assurances	-0,023

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,175

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

Les perspectives de l'économie mondiale continuent de s'améliorer, mais la reprise reste déséquilibrée et menacée par les poussées inflationnistes qui pourraient s'avérer plus durables et plus importantes que prévu.

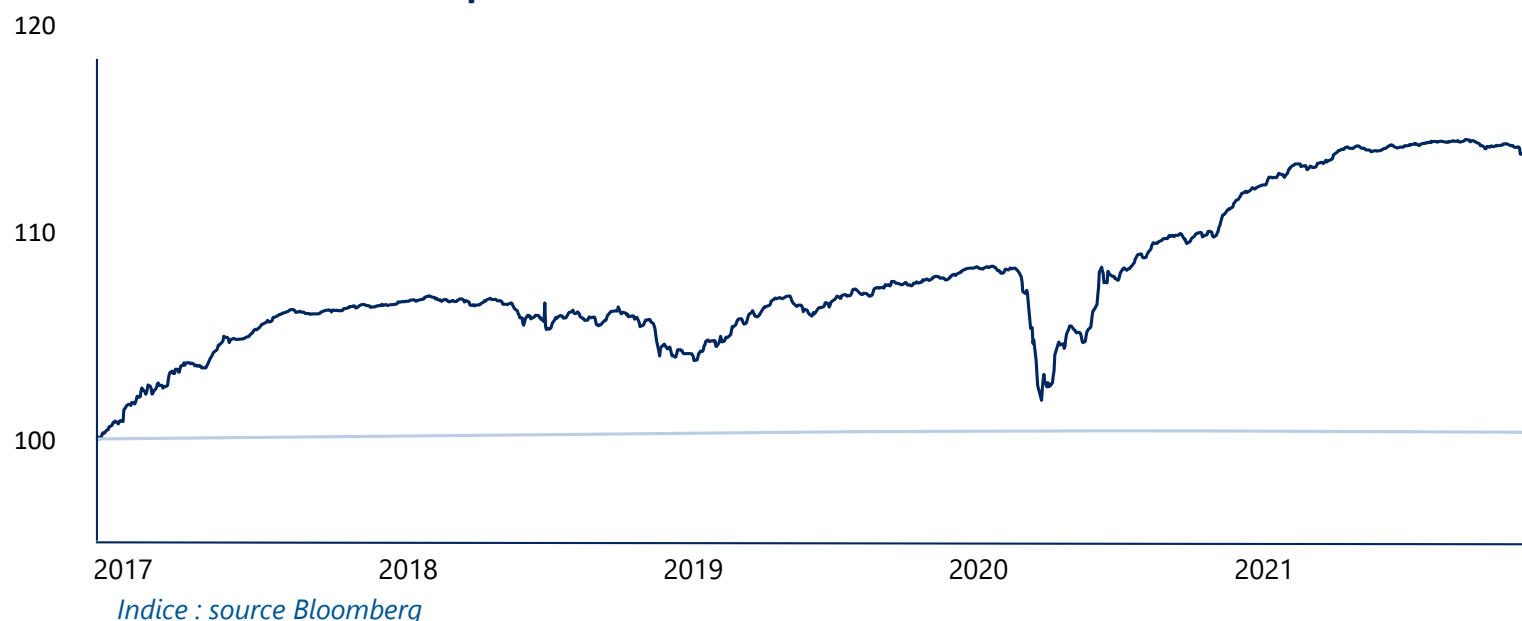
Ce mois de novembre fut marqué par la hausse violente de la volatilité en fin de mois due à l'apparition du nouveau variant Omicron, dont on ne sait pas grand-chose.

Le résultat a eu pour conséquence une journée noire sur les marchés actions le vendredi 26 et un phénomène de « fly to quality » sur les taux souverains et un écartement des primes de risques des émissions corporates.

Ainsi, les positions de Dom Trésorerie Dynamique n'échappent pas à ce phénomène et le fonds perd -0.40% sur le mois. Rappelons que des prises de profit sur les mois précédents ont permis de limiter la baisse et la performance depuis le début de l'année s'est établie toujours à +1.28% malgré l'écartement des primes de risque de crédit et les couvertures taux qui pénalisent le fonds dans ce mouvement de « fly to quality ».

A un horizon de quelques mois, l'écartement de fin novembre nous semble un peu excessif au vu notamment du soutien toujours fort des banques centrales et des outils à la disposition des gouvernements pour s'adapter aux évolutions successives de la situation sanitaire mondiale.

Evolution du fonds depuis 5 ans

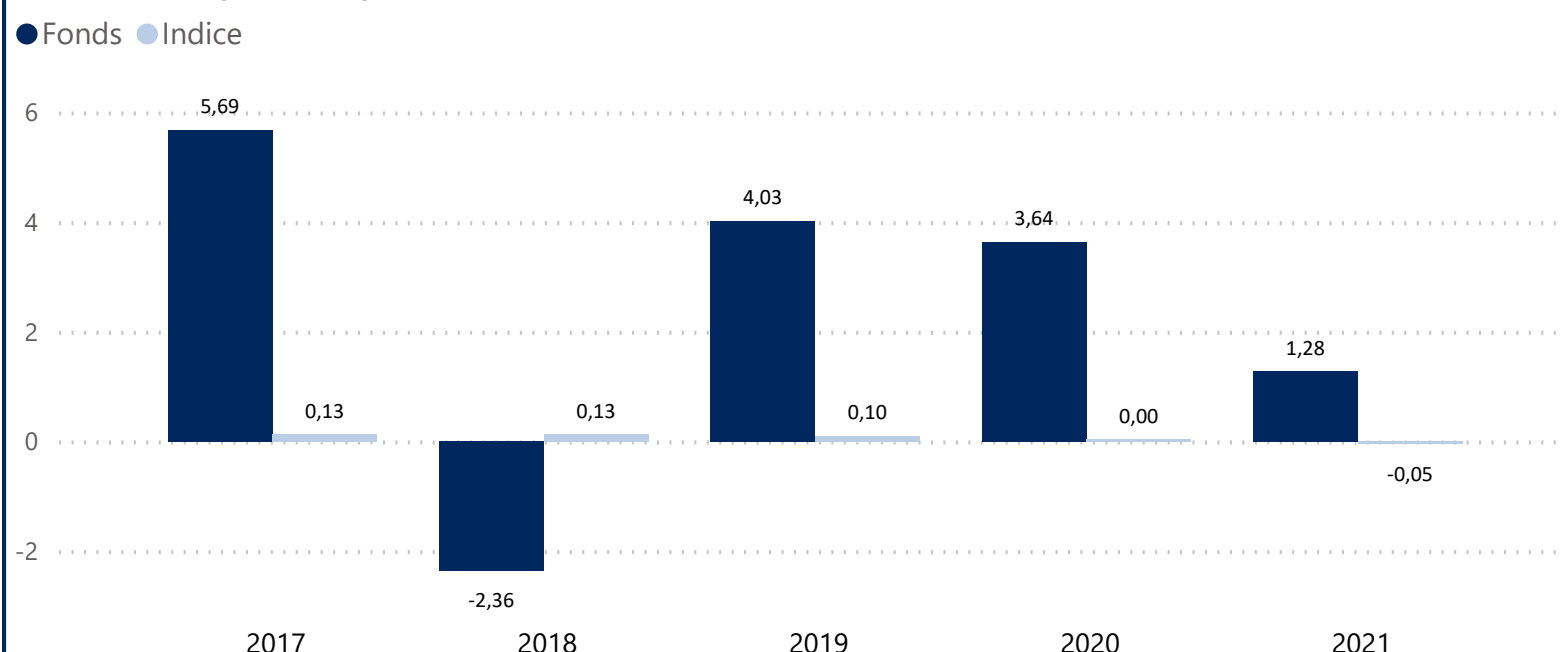


Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-0,40 %	-0,01 %
1er janvier	1,28 %	-0,05 %
1 an	1,91 %	-0,06 %
3 ans	8,95 %	0,06 %
5 ans	13,67 %	0,32 %
Création	9,80 %	0,80 %

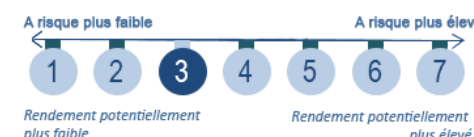


Historique des performances annuelles (en%)



Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	0,98 %	1,09 %
Sensibilité taux	0,89 %	1,57 %
Sensibilité spread	2,47 %	2,57 %
SCR Spread	8,59 %	9,16 %
Volatilité (1 an)	0,67 %	0,77 %
Ratio de Sharpe (1 an)	3,18	5,49



Valeur Liquidative

109,8050

Encours de l'OPCVM

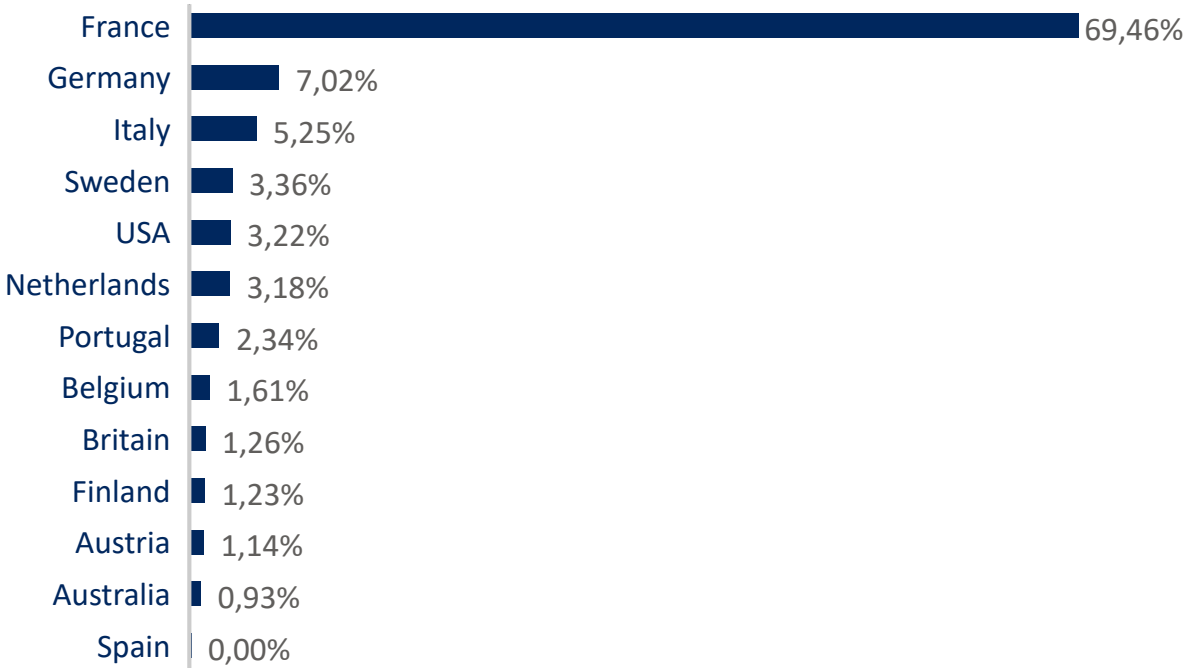
25 510 126

Caractéristiques du fonds

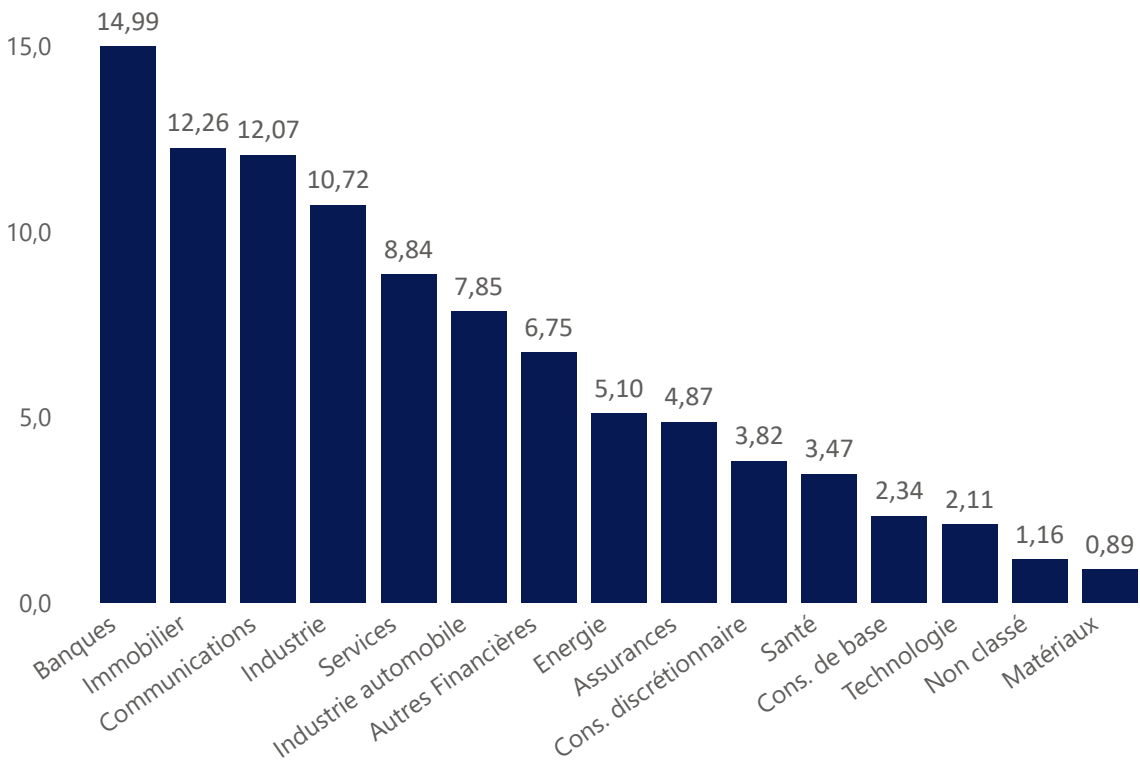
Création : 24 mars 2015
Code ISIN : LU1175880258
Code Bloomberg : PLDTDCE LX EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Euribor 1 mois + 50bps
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien

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

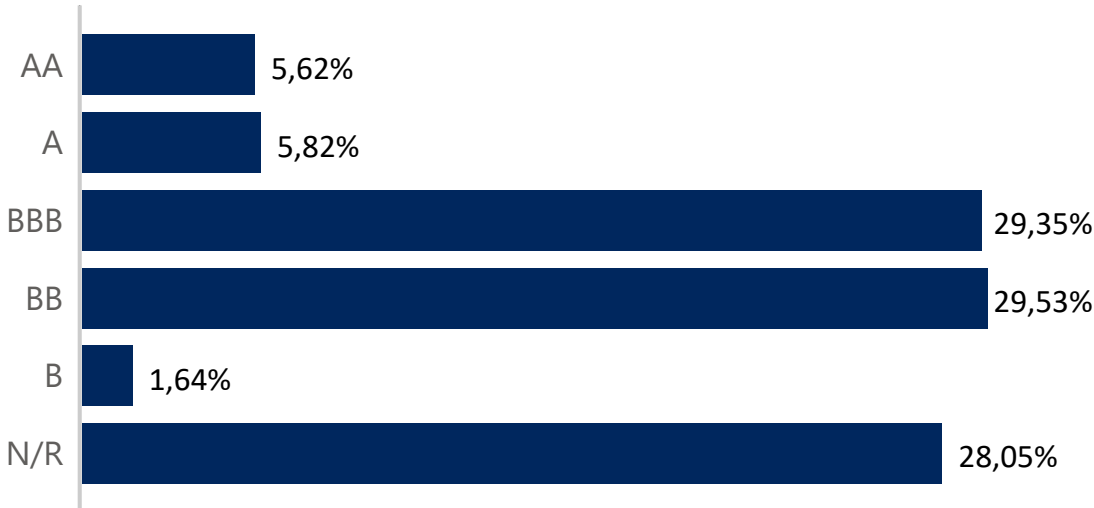
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



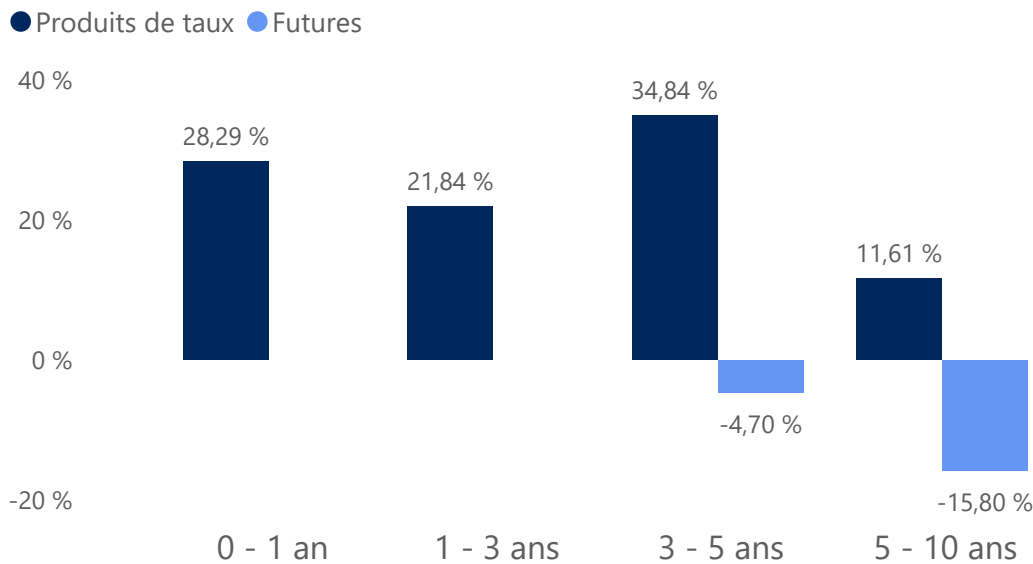
Répartition par secteur en % (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Bfcm	Banques	6,27
2	Unibail	Immobilier	5,35
3	Priam	Immobilier	5,31
4	Spie	Industrie	5,24
5	Tikehau	Autres Financières	4,41

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Bfcm	Terega
Arval	Veolia

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Terega	Services	0,02
2	Argan	Immobilier	0,01
3	Furna	Non classé	0,01
4	Capelli	Immobilier	0,01
5	Eutelsat	Communications	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : 0,06

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Korian	Services	-0,02
2	Petrobras Global ...	Energie	-0,02
3	Renault	Industrie automobile	-0,02
4	Bcp	Banques	-0,02
5	Spie	Industrie	-0,02

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,11

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



Les perspectives de l'économie mondiale continuent de s'améliorer, mais la reprise reste déséquilibrée et menacée par les poussées inflationnistes qui pourraient s'avérer plus durables et plus importantes que prévu.

Ce mois de novembre fut marqué par la hausse violente de la volatilité tel que le montre l'indice VIX sur un niveau proche de 30.

Cette volatilité est guidée par ces craintes inflationnistes et surtout en fin de mois par l'apparition du nouveau virus OMICRON, dont on ne sait pas grand-chose.

Le résultat a eu pour conséquence une journée noire sur les marchés actions le vendredi 26 et un phénomène de « fly to quality » sur les taux souverains avec notamment le 10 ans français qui est revenu sur un niveau proche de zéro.

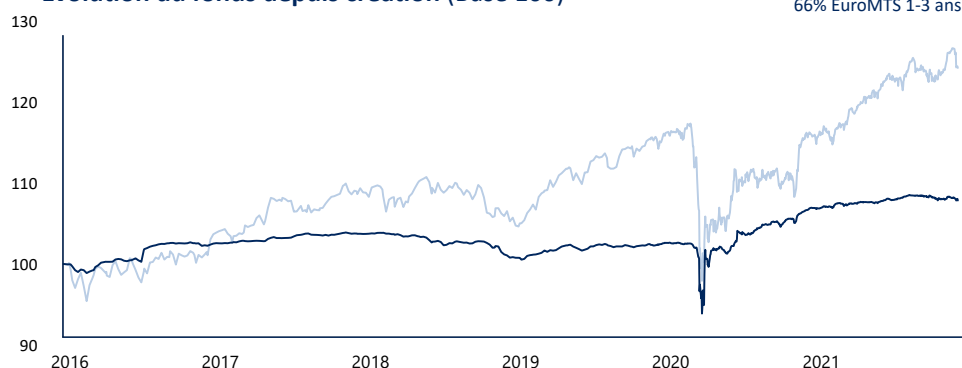
Concernant la gestion du fonds, le fait marquant est le déclenchement des achats de contrats futures CAC lors de la journée du 26 novembre qui a vu les indices actions chuter lourdement.

Ces contrats ne sont pas destinés à rester en portefeuille mais à être cédés rapidement lors du rebond des marchés.

La structure du portefeuille pour sa partie obligataire reste de bonne qualité. Elle a certes souffert des écarts de spreads mais elle reste 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.

Malgré la couverture mentionnée ci-dessus, notre Fonds a souffert des écarts de spreads au mois de novembre avec une performance négative de -0.08%. La performance depuis le début de l'année 2021 ressort à +0.89% et elle est depuis sa création à +7.84%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin novembre à 0.70%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-0,08 %	0,23 %
1er janvier	0,89 %	7,17 %
1 an	1,09 %	7,41 %
3 ans	6,71 %	16,59 %
5 ans	5,45 %	22,39 %
Création	7,84 %	24,19 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	0,70 %	0,54 %
Sensibilité taux	2,66 %	3,11 %
Sensibilité spread	3,06 %	3,31 %
SCR Spread	7,34 %	8,38 %
Volatilité (1 an)	0,73 %	1,14 %
Volatilité (création)	2,95 %	2,97 %
Ratio de Sharpe (1 an)	1,78	2,58

Exposition Actions (%)

23,31

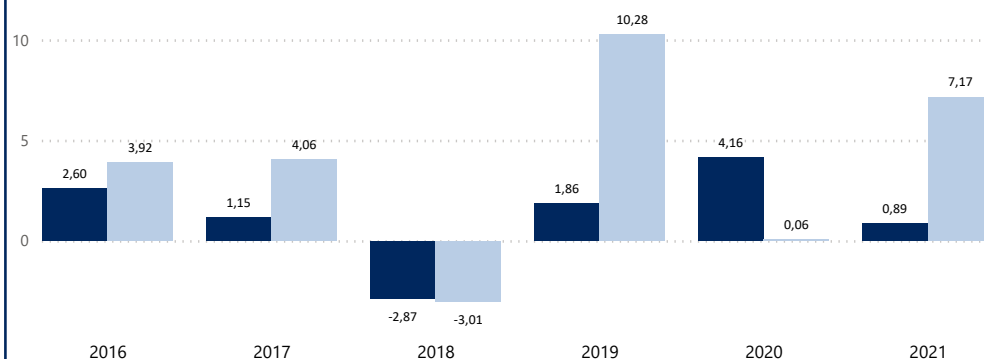
Liquidité (%)

3,80

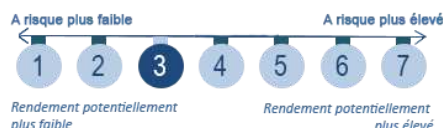
Produit de taux (%)

Historique des performances annuelles (en%)

● Fonds ● Indice



Valeur Liquidative	1 078,37
Encours de l'OPCVM	114 949 120

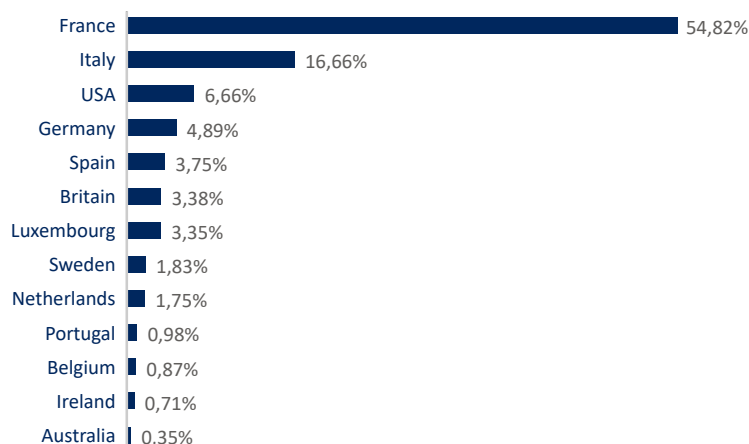


Caractéristiques du fonds

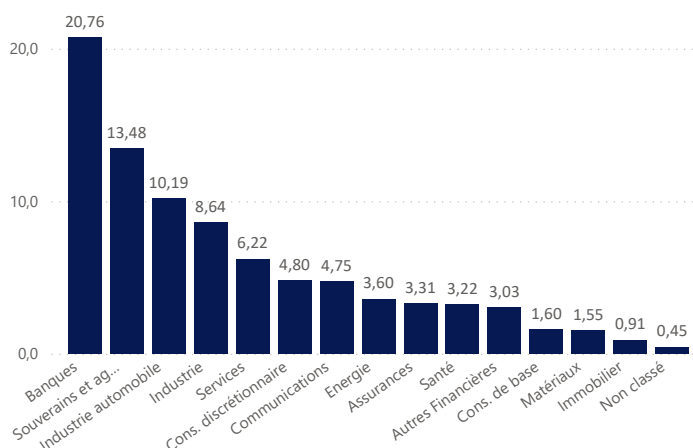
Création : 9 décembre 2015
Code ISIN : FR0013032430
Code Bloomberg : DOMREFI FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Durée minimum de placement conseillée : 4 ans
Valorisation : Quotidien

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

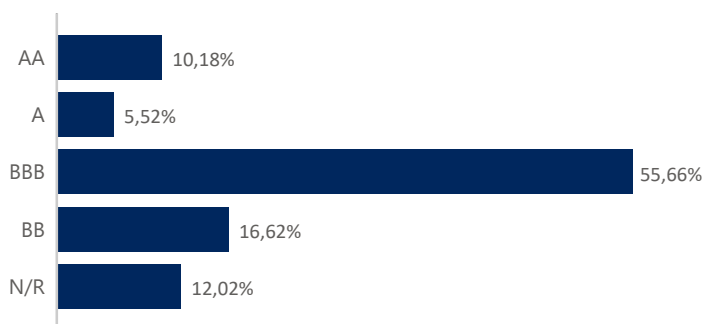
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



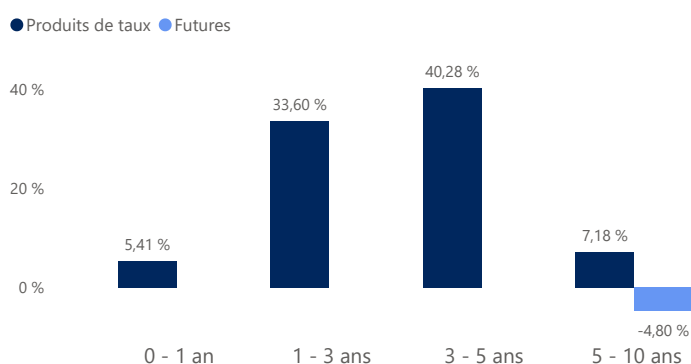
Répartition par secteur en % (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Italie	Souverains et agences	8,32
2	France	Souverains et agences	5,16
3	Bfcm	Banques	4,59
4	Renault	Industrie automobile	3,29
5	Seb	Cons. discrétionnaire	2,97

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
France	Nestle
Bfcm	Nykredit
Thales	Edf

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Italie	Souverains et agen...	0,05
2	Futures CAC	Non classé	0,04
3	Orpea	Services	0,02
4	Seb	Cons. discrétionnaire	0,01
5	Credit Agricole	Banques	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : **0,13**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Renault	Industrie autom...	-0,02
2	Lufthansa	Services	-0,02
3	Eurofins	Santé	-0,01
4	Total	Energie	-0,01
5	Thales	Industrie	-0,01

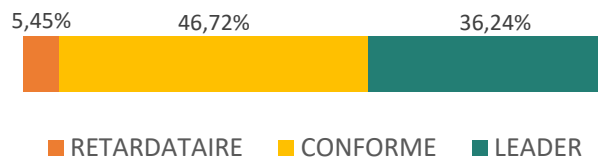
Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,06**

Risques associés au produit

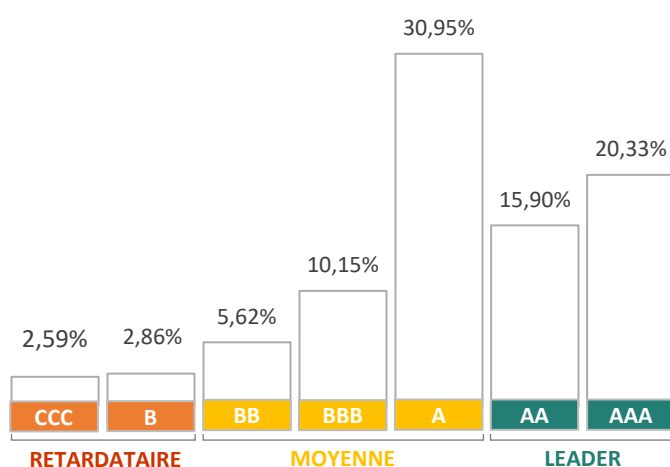
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et 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 : **6,7 / 10**Couverture : **88,41%**Univers : **A**Score ESG : **6,7 / 10**

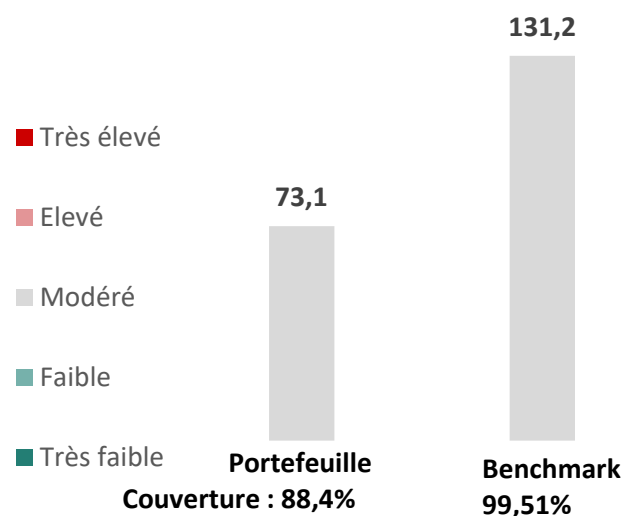
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	0,75%	9,95	AAA	5,1
2	KORIAN	0,50%	9,79	AAA	33,8
3	ABERTIS	1,77%	9,77	AAA	17,9
4	SOCIETE GENERALE	1,04%	9,74	AAA	2,5
5	AXA	0,40%	9,70	AAA	0,50

Poids des 5 meilleures notations : 4,45 %

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.

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



Les perspectives de l'économie mondiale continuent de s'améliorer, mais la reprise reste déséquilibrée et menacée par les poussées inflationnistes qui pourraient s'avérer plus durables et plus importantes que prévu.

Ce mois de novembre fut marqué par la hausse violente de la volatilité tel que le montre l'indice VIX sur un niveau proche de 30.

Cette volatilité est guidée par ces craintes inflationnistes et surtout en fin de mois par l'apparition du nouveau virus OMICRON, dont on ne sait pas grand-chose.

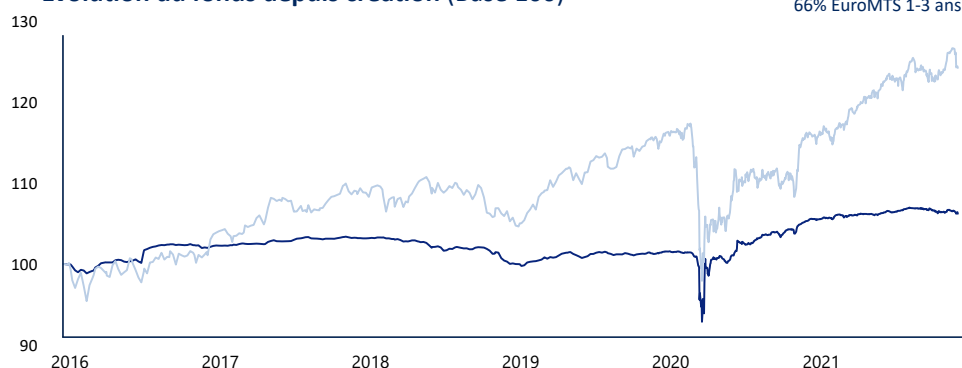
Le résultat a eu pour conséquence une journée noire sur les marchés actions le vendredi 26 et un phénomène de « fly to quality » sur les taux souverains avec notamment le 10 ans français qui est revenu sur un niveau proche de zéro.

Concernant la gestion du fonds, le fait marquant est le déclenchement des achats de contrats futures CAC lors de la journée du 26 novembre qui a vu les indices actions chuter lourdement.

Ces contrats ne sont pas destinés à rester en portefeuille mais à être cédés rapidement lors du rebond des marchés. La structure du portefeuille pour sa partie obligataire reste de bonne qualité. Elle a certes souffert des écarts de spreads mais elle reste 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.

Malgré la couverture mentionnée ci-dessus, notre Fonds a souffert des écarts de spreads au mois de novembre avec une performance négative de -0.10%. La performance depuis le début de l'année 2021 ressort à +0.64% et elle est depuis sa création à +6.20%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin novembre à 0.70%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-0,10 %	0,23 %
1er janvier	0,64 %	7,17 %
1 an	0,84 %	7,41 %
3 ans	5,89 %	16,59 %
5 ans	4,12 %	22,39 %
Création	6,20 %	24,19 %

Exposition Actions (%)

Liquidité (%)

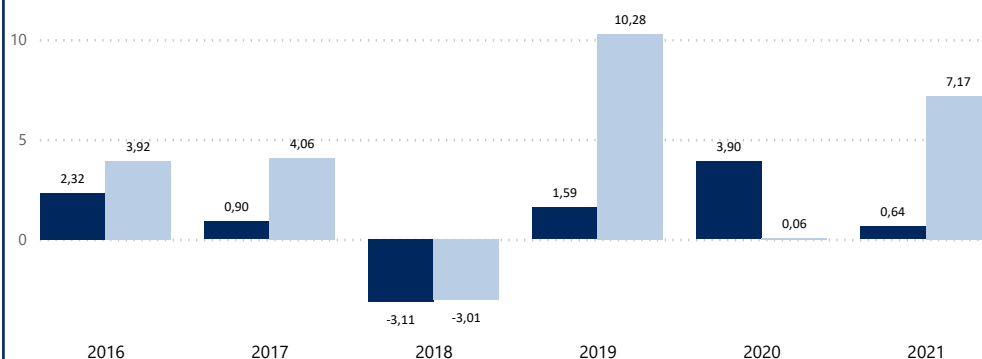
Produit de taux (%)

Indicateurs de risque

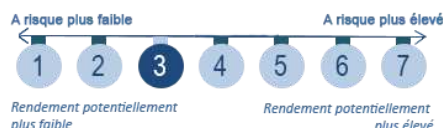
	M	M-1
Taux actuariel moyen	0,70 %	0,54 %
Sensibilité taux	2,66 %	3,11 %
Sensibilité spread	3,06 %	3,31 %
SCR Spread	7,34 %	8,38 %
Volatilité (1 an)	0,73 %	1,14 %
Volatilité (création)	2,95 %	2,97 %
Ratio de Sharpe (1 an)	1,42	2,35

Historique des performances annuelles (en%)

● Fonds ● Indice



Valeur Liquidative	106,20
Encours de l'OPCVM	114 949 120

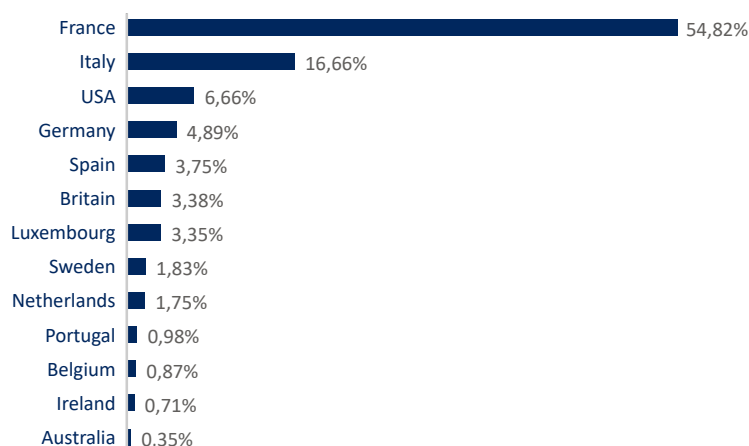


Caractéristiques du fonds

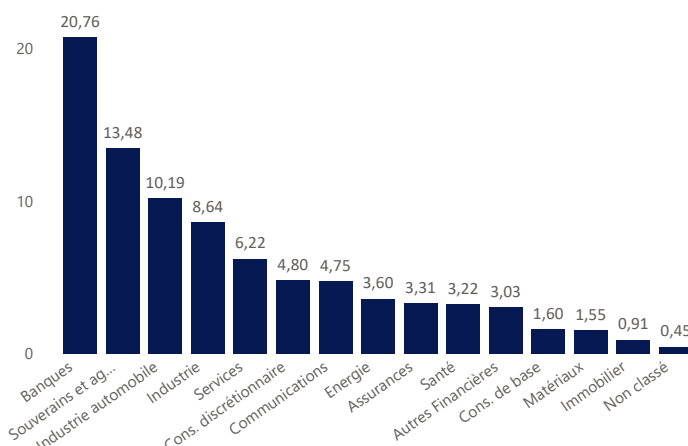
Création : 9 décembre 2015
Code ISIN : FR0013032422
Code Bloomberg : DNCHDFP FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Durée minimum de placement conseillée : 4 ans
Valorisation : Quotidien

Frais de Gestion fixes annuels : 1,50% TTC max
Commission de souscription : Néant
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

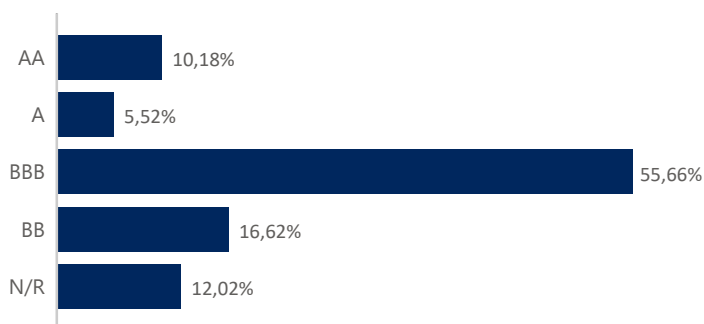
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



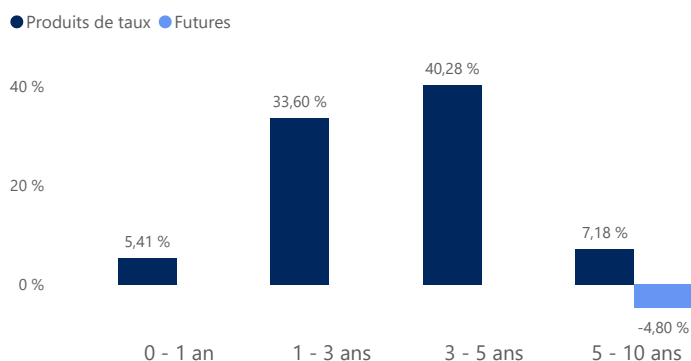
Répartition par secteur en % (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Italie	Souverains et agences	8,32
2	France	Souverains et agences	5,16
3	Bfcm	Banques	4,59
4	Renault	Industrie automobile	3,29
5	Seb	Cons. discrétionnaire	2,97

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
France	Nestle
Bfcm	Nykredit
Thales	Edf

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Italie	Souverains et agen...	0,05
2	Futures CAC	Non classé	0,04
3	Orpea	Services	0,02
4	Seb	Cons. discrétionnaire	0,01
5	Credit Agricole	Banques	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : **0,13**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Renault	Industrie autom...	-0,02
2	Lufthansa	Services	-0,02
3	Eurofins	Santé	-0,01
4	Total	Energie	-0,01
5	Thales	Industrie	-0,01

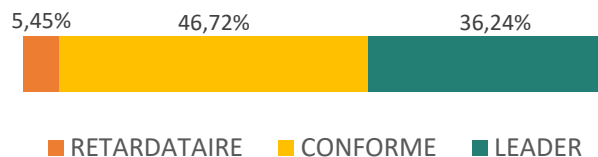
Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,06**

Risques associés au produit

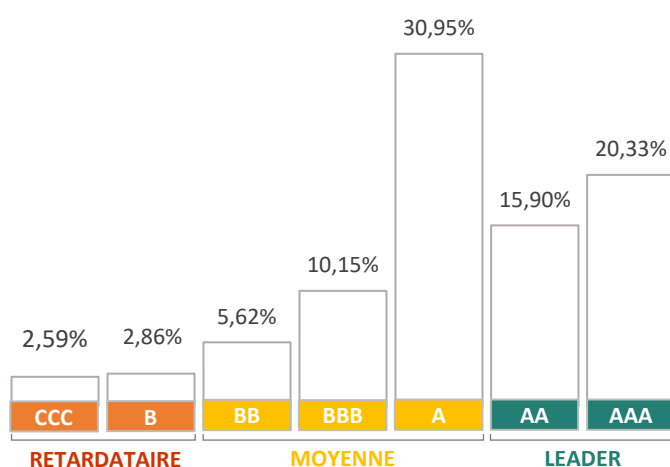
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et 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 : **6,7 / 10**Couverture : **88,41%**Univers : **A**Score ESG : **6,7 / 10**

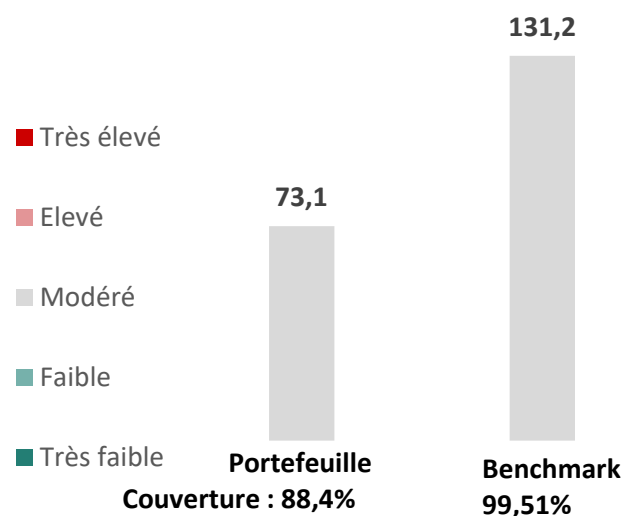
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	0,75%	9,95	AAA	5,1
2	KORIAN	0,50%	9,79	AAA	33,8
3	ABERTIS	1,77%	9,77	AAA	17,9
4	SOCIETE GENERALE	1,04%	9,74	AAA	2,5
5	AXA	0,40%	9,70	AAA	0,50

Poids des 5 meilleures notations : 4,45 %

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.

NOVEMBRE 2021 (données au 30/11/2021)

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 29 octobre 2021 :

- Actif net : **7 890 450 €**
- VL : **109 486,47€**

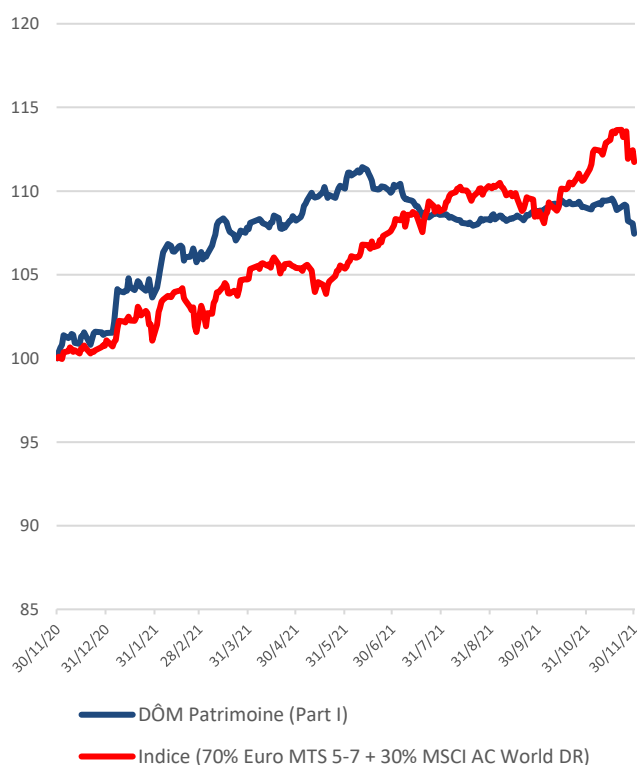
Classification AMF : Mixte

Performances glissantes :

	Part I	Indice*
1 mois	-1.47%	+0.95%
3 mois	-0.73%	+1.35%
2021	+5.84%	+10.55%
1 an	+7.46%	+11.73%
Création	+9.49%	+109.30%
Volatilité*	4.02%	5.35%
Perf/Volat.**	1.86	2.19

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

Performance sur 1 an glissant

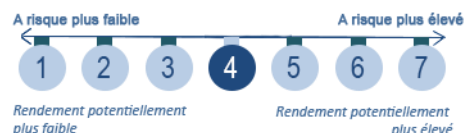


(* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.)

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

Novembre a été marqué par le retour des craintes sur le Covid, avec le variant Omicron. La nouvelle est tombée en toute fin de mois et a impacté fortement les marchés avec un fort retour de la volatilité. L'Europe a terminé en baisse de -2.5% (Stoxx 600) sur le mois et le S&P en baisse de -0.7%. Dans le même temps, les anticipations des marchés vis-à-vis des banques centrales restent contradictoires : quelle sera l'amplitude de la baisse du tapering ? L'inflation est-elle aussi transitoire que prévue ? La Fed sera-t-elle obligée de durcir son discours ? En tout cas, les taux longs se détendent à nouveau : le 10 ans Allemand retombe à -0.35% en baisse de 24bps et le 10 ans US reflue à 1.44% soit une baisse de 11bps. Seul point notable, les taux courts US remontent : le 2 ans US s'établit à 0.56%, une hausse de 6bps. Depuis fin juillet, le 2 ans est passé de 0.18% à 0.56%.

Dans ce contexte, le fonds baisse de -1.47%. Notre sensibilité négative a pesé sur le mois.

Côté obligations, nous avons vendu de l'**US Inflation 5 ans** et avons acheté du **US T-bond 5 Y**. La courbe de l'inflation aux US semble se modérer à court-terme et le taux fixe devient plus intéressant. La sensi taux s'établit à -1.82 en fin de mois.

Côté actions, nous avons continué des ventes en début de mois : **Eutelsat**, **Exxon Mobil**, **Swedbank**. Nous avons pris des profits sur **Telecom Italia** suite à l'annonce de projet de fusion. En fin de mois, nous avons commencé quelques achats : **Intel**, **Allianz**, **Dai-ichi**, **Prudential** et **Zoom Video**.

L'exposition sur les actions en fin de mois s'affiche à 32%.

Le fonds sur le mois baisse de -1.47%. Sur un an, le fonds est en hausse de +7.46% pour une volatilité à 4.02%. Pour rappel, la gestion du fonds ne cherche pas à se benchmarker à l'indice de référence, mais à délivrer une performance positive tout en maîtrisant sa volatilité.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE : (AU 29 OCTOBRE 2021)

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

1	BNP TV27	4.53%	4	VW TV24	3.94%
2	US Infl 2025 (\$)	4.48%	5	WFC TV25	3.91%
3	BFCM 1.87%26	4.01%	6	GS TV 24	3.17%

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

1	Engie	0.71%	4	Total Energies	0.48%
2	Orange	0.58%	5	Tesco	0.43%
3	Renault	0.52%	6	Ambev	0.41%

Sensibilité Taux et Expositions actions :

Sensibilité Taux	-1.82
Exposition Actions nette	32%
% Investi en OPCVM	10.10%
% Investi en Lignes directes	89.90%

OPCVM : (en pourcentage de l'actif)

DÔM Alpha 40	3.54%
DÔM Trésorerie Dyn.	2.94%

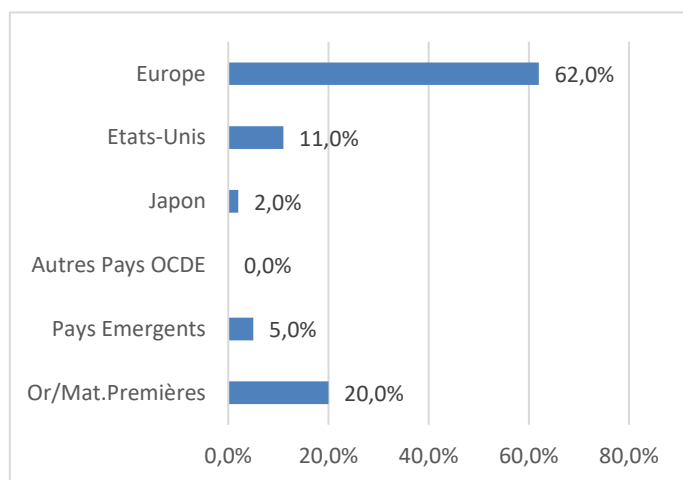
Allocation d'actifs fin Novembre 2021 : (en pourcentage de l'actif)

Actions Internationales	13%
Dérivés actions	19%
Obligations	71%
Dérivés Taux	-27%

Diversifiés	3%
Devises	3%
Monétaires	0%
Liquidités Hors dérivés	10%

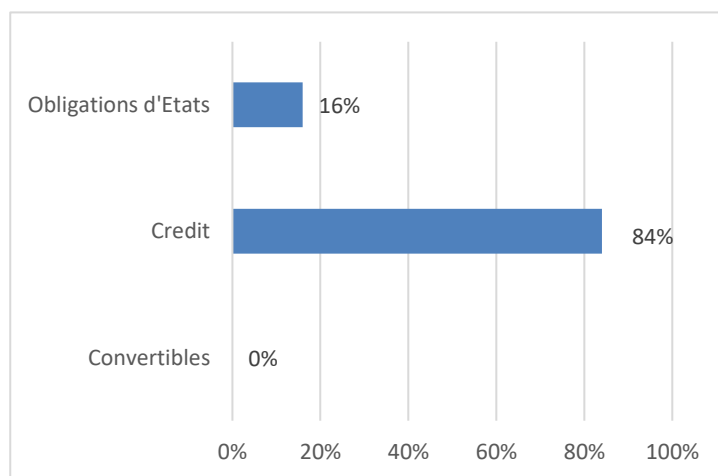
Répartition de la poche actions :

(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

Les perspectives de l'économie mondiale continuent de s'améliorer, mais la reprise reste déséquilibrée et menacée par les poussées inflationnistes qui pourraient s'avérer plus durables et plus importantes que prévu.

Ce mois de novembre fut marqué par la hausse violente de la volatilité en fin de mois due à l'apparition du nouveau variant Omicron, dont on ne sait pas grand-chose.

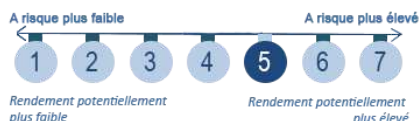
Le résultat a eu pour conséquence une journée noire sur les marchés actions le vendredi 26 et un phénomène de « fly to quality » sur les taux souverains et un écartement des primes de risques des émissions corporates.

Ainsi, le fonds ESK n'échappe pas à ce phénomène de fin de mois, avec principalement l'impact sur la partie action et sur la sensibilité négative au taux d'intérêt. Le fonds perd -1.81% sur le mois mais la performance depuis le début de l'année reste largement positive à +7.08%.

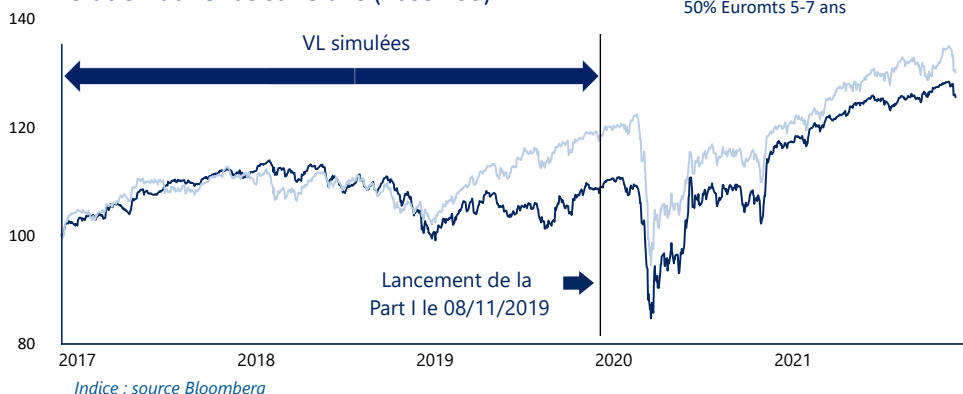
A noter, malgré la hausse de la volatilité en fin de mois, une volatilité un an du fonds qui repasse sous 5%, témoignant d'une performance réalisée depuis un an avec un degré de risque maîtrisé.

A un horizon de quelques mois, la baisse de fin novembre nous semble un peu excessive au vu notamment des bons chiffres macro-économiques, du soutien toujours fort des banques centrales, ainsi que des outils à la disposition des gouvernements pour s'adapter aux évolutions successives de la situation sanitaire mondiale.

Le fonds a ainsi une sensibilité négative (-3.65% sur la partie investie en taux) au taux d'intérêt sans risque (la thématique de la hausse des taux devrait selon nous revenir rapidement au cœur des préoccupations), et la pondération action a été tactiquement augmentée en fin de mois à la faveur de la correction de marché (37.79%).



Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-1,81 %	-1,36 %
1er janvier	7,08 %	7,79 %
1 an	7,99 %	8,79 %
3 ans	20,48 %	23,26 %
5 ans	25,37 %	29,88 %
Création	26,37 %	48,90 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	1,81 %	1,80 %
Sensibilité taux	-3,65 %	0,31 %
Sensibilité spread	5,90 %	6,08 %
SCR Spread	13,63 %	13,76 %
Volatilité (1 an)	4,62 %	7,20 %
Ratio de Sharpe (1 an)	1,77	3,43

Exposition Actions (%)

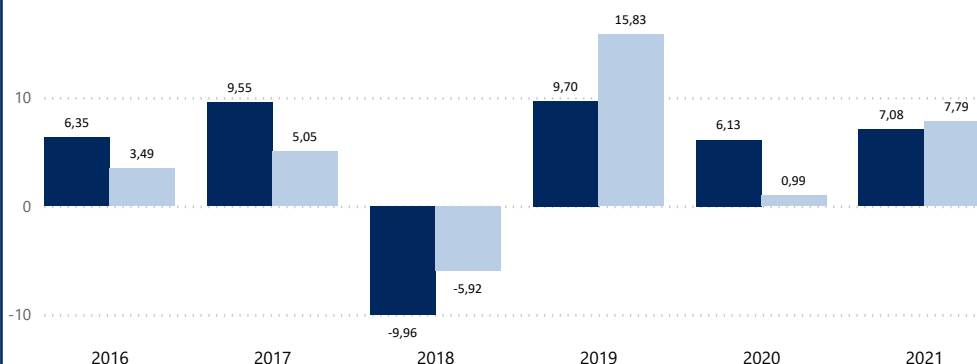
37,79

Produit de taux (%)

62,21

Historique des performances annuelles (en%)

● Fonds ● Indice



Valeur Liquidative

114,65

Encours de l'OPCVM

137 983 169

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

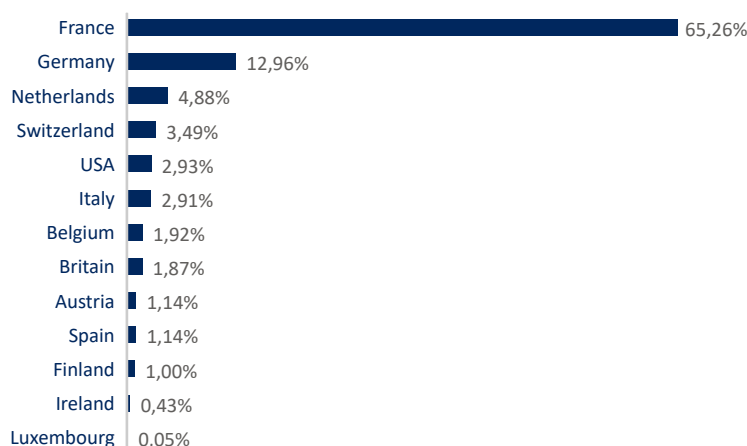
Cut-off : chaque jour avant 12h

Règlement : J+2

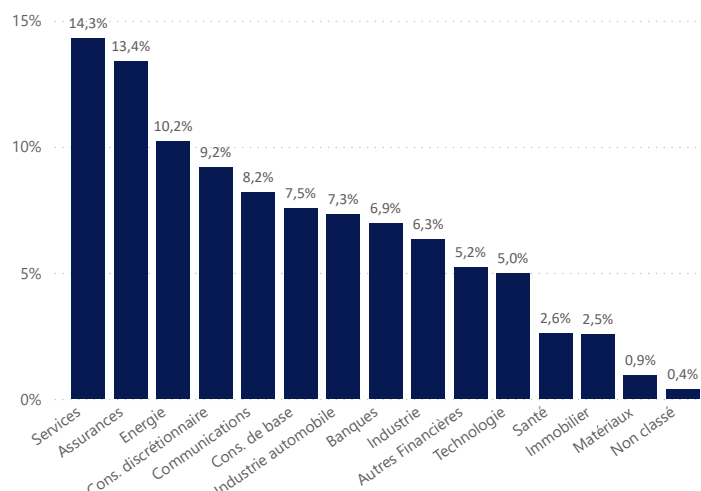
Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

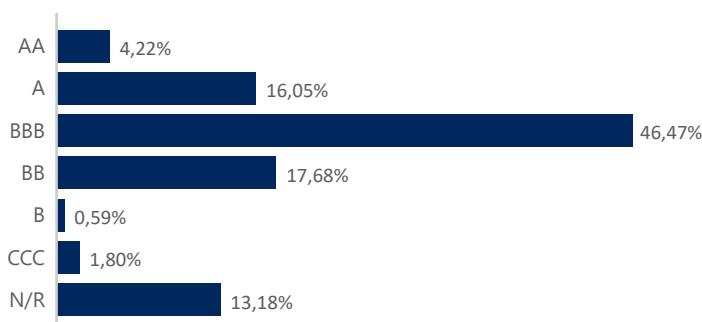
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



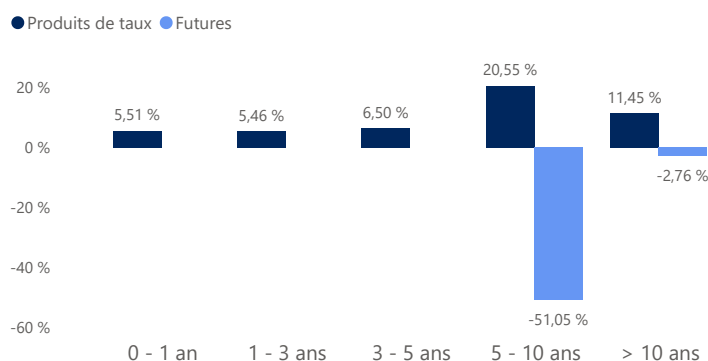
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Edf	Services	4,71
2	Scor	Assurances	3,96
3	Innogy	Energie	3,75
4	Engie	Services	3,58
5	Renault	Industrie automobile	2,92

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Arval	Total
Cnp	Sap
Bfcm	Scor

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Innogy	Energie	0,17
2	Kering	Cons. discrétionnaire	0,09
3	Apple	Technologie	0,07
4	Valeo	Industrie automobile	0,03
5	Asml	Matériaux	0,02

Somme des 5 meilleures contributions : **0,39**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Danone	Cons. de base	-0,12
2	Carrefour	Cons. discrétion...	-0,08
3	Santander	Banques	-0,08
4	Scor	Assurances	-0,07
5	Renault	Industrie autom...	-0,06

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,41**

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**

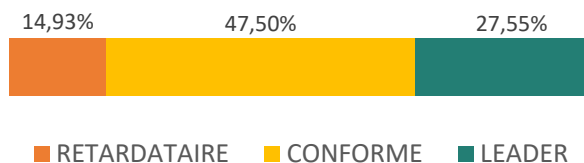
Score ESG : **5,79 / 10**

Couverture : **89,98%**

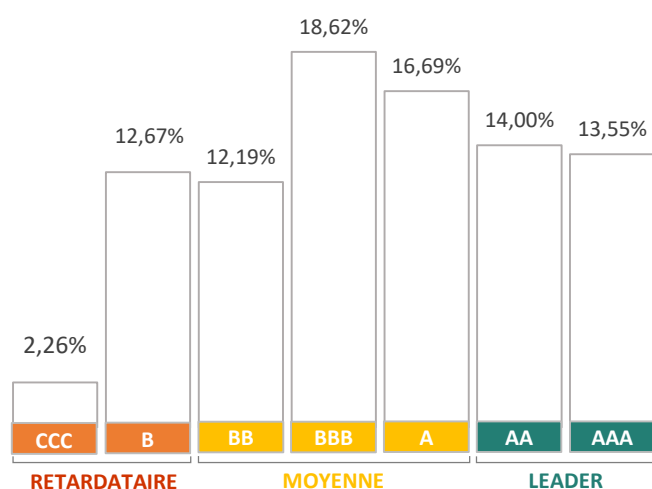
Univers : **BBB**

Score ESG : **5 / 10**

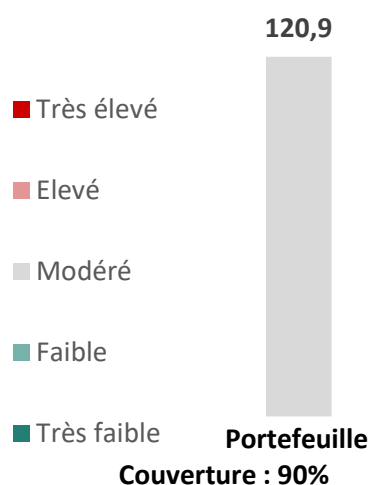
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	HANNOVER RE	1,11%	10,00	AAA	0,3
2	LOREAL	0,29%	10,00	AAA	6,6
3	ASML	0,51%	10,00	AAA	9,1
4	SAP	0,66%	10,00	AAA	9,9
5	MICROSOFT	0,21%	9,87	AAA	29,20

Poids des 5 meilleures notations : 2,77 %

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.

Ce fonds relève de l'article 6 du règlement SFDR et, à ce titre, ne fait pas l'objet d'une gestion intégrant de façon systématique les critères ESG

DÔM FINANCE - SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE - 1, Rue des Italiens - 75009 PARIS - TEL : 01.45.08.77.77 - FAX : 01.45.08.77.79 - www.dom-finance.fr

S.A. AU CAPITAL DE 1 024 302 € - SIREN 479 86 472 - R.C.S. PARIS - AGREMENT AMF GP04000059

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



Les perspectives de l'économie mondiale continuent de s'améliorer, mais la reprise reste déséquilibrée et menacée par les poussées inflationnistes qui pourraient s'avérer plus durables et plus importantes que prévu. Ce mois de novembre fut marqué par la hausse violente de la volatilité en fin de mois due à l'apparition du nouveau variant Omicron, dont on ne sait pas grand-chose.

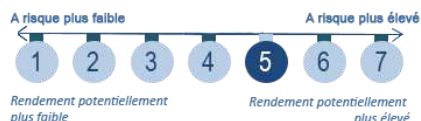
Le résultat a eu pour conséquence une journée noire sur les marchés actions le vendredi 26 et un phénomène de « fly to quality » sur les taux souverains et un écartement des primes de risques des émissions corporates.

Ainsi, le fonds ESK n'échappe pas à ce phénomène de fin de mois, avec principalement l'impact sur la partie action et sur la sensibilité négative au taux d'intérêt. Le fonds perd -1.84% sur le mois mais la performance depuis le début de l'année reste largement positive à +6.74%.

A noter, malgré la hausse de la volatilité en fin de mois, une volatilité un an du fonds qui repasse sous 5%, témoignant d'une performance réalisée depuis un an avec un degré de risque maîtrisé.

A un horizon de quelques mois, la baisse de fin novembre nous semble un peu excessive au vu notamment des bons chiffres macro-économiques, du soutien toujours fort des banques centrales, ainsi que des outils à la disposition des gouvernements pour s'adapter aux évolutions successives de la situation sanitaire mondiale.

Le fonds a ainsi une sensibilité négative (-3.65% sur la partie investie en taux) au taux d'intérêt sans risque (la thématique de la hausse des taux devrait selon nous revenir rapidement au cœur des préoccupations), et la pondération action a été tactiquement augmentée en fin de mois à la faveur de la correction de marché (37.79%).



Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-1,84 %	-1,36 %
1er janvier	6,74 %	7,79 %
1 an	7,60 %	8,79 %
3 ans	19,22 %	23,26 %
5 ans	23,20 %	29,88 %
Création	22,84 %	48,90 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	1,81 %	1,80 %
Sensibilité taux	-3,65 %	0,31 %
Sensibilité spread	5,90 %	6,08 %
SCR Spread	13,63 %	13,76 %
Volatilité (1 an)	4,62 %	7,20 %
Ratio de Sharpe (1 an)	1,69	3,37

Exposition Actions (%)

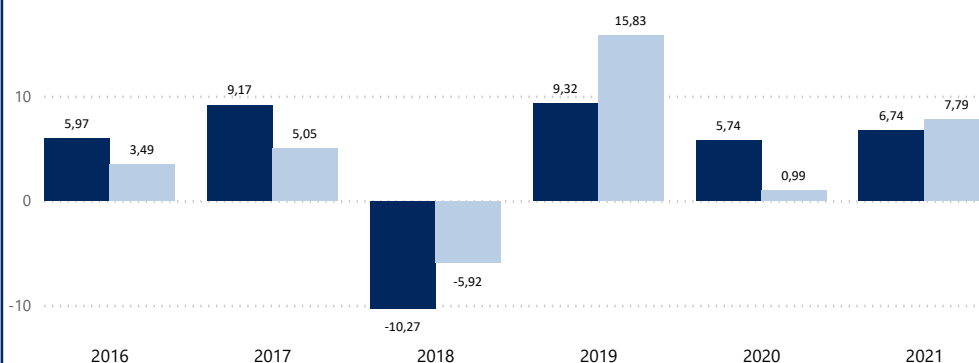
37,79

Produit de taux (%)

62,21

Historique des performances annuelles (en%)

● Fonds ● Indice



Valeur Liquidative

122,84

Encours de l'OPCVM

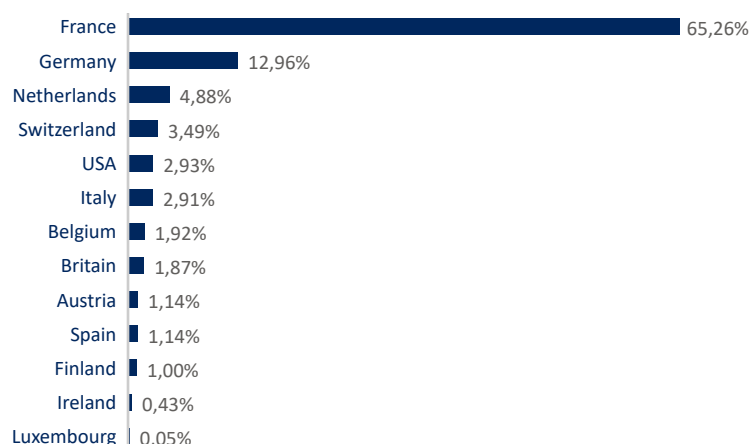
137 983 169

Caractéristiques du fonds

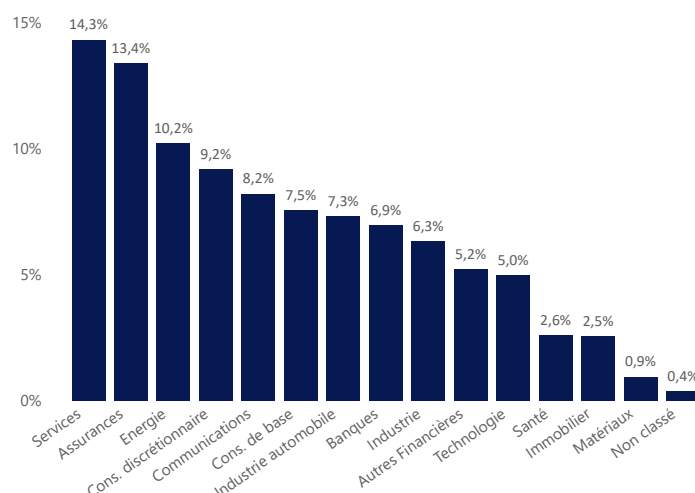
Création : 2 novembre 1999
Code ISIN : FR0011539550
Code Bloomberg : ESKEXCA FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Valorisation : Quotidien

Frais de Gestion fixes annuels : 1,50% 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

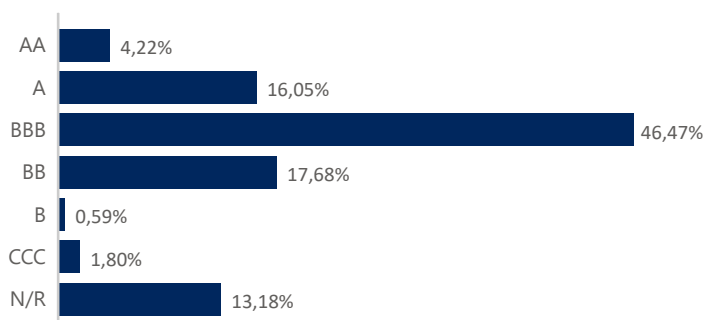
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



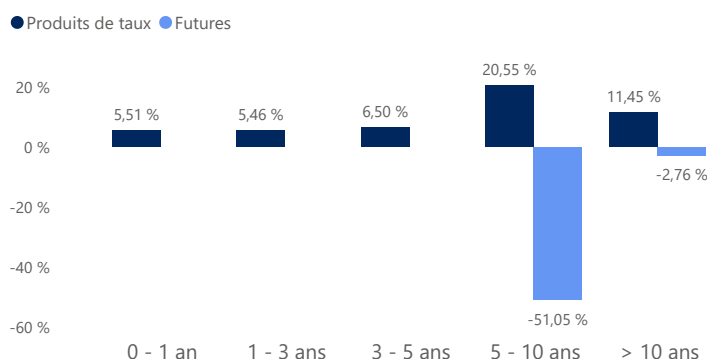
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Edf	Services	4,71
2	Scor	Assurances	3,96
3	Innogy	Energie	3,75
4	Engie	Services	3,58
5	Renault	Industrie automobile	2,92

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Arval	Total
Cnp	Sap
Bfcm	Scor

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Innogy	Energie	0,17
2	Kering	Cons. discrétionnaire	0,09
3	Apple	Technologie	0,07
4	Valeo	Industrie automobile	0,03
5	Asml	Matériaux	0,02

Somme des 5 meilleures contributions : **0,39**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Danone	Cons. de base	-0,12
2	Carrefour	Cons. discrétion...	-0,08
3	Santander	Banques	-0,08
4	Scor	Assurances	-0,07
5	Renault	Industrie autom...	-0,06

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,41**

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**

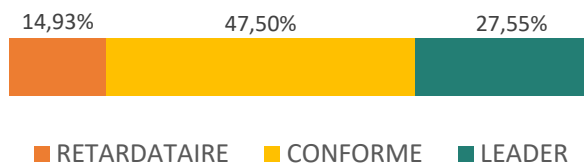
Score ESG : **5,79 / 10**

Couverture : **89,98%**

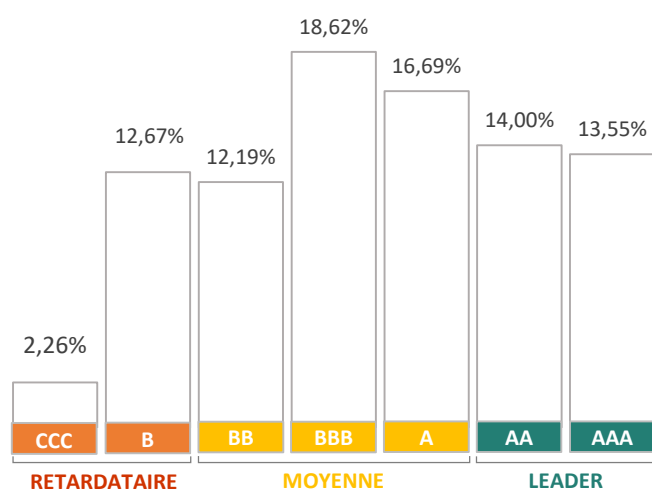
Univers : **BBB**

Score ESG : **5 / 10**

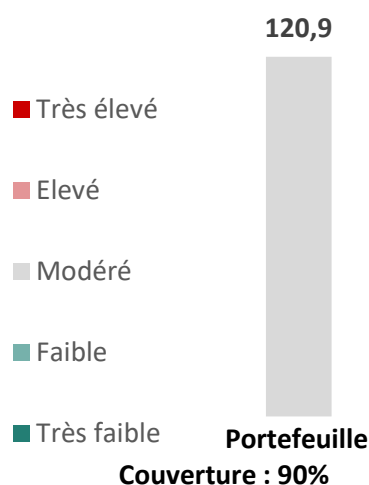
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	HANNOVER RE	1,11%	10,00	AAA	0,3
2	LOREAL	0,29%	10,00	AAA	6,6
3	ASML	0,51%	10,00	AAA	9,1
4	SAP	0,66%	10,00	AAA	9,9
5	MICROSOFT	0,21%	9,87	AAA	29,20

Poids des 5 meilleures notations : 2,77 %

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.

Ce fonds relève de l'article 6 du règlement SFDR et, à ce titre, ne fait pas l'objet d'une gestion intégrant de façon systématique les critères ESG

DÔM FINANCE - SOCIETE DE GESTION DE PORTEFEUILLE - 1, Rue des Italiens - 75009 PARIS - TEL : 01.45.08.77.77 - FAX : 01.45.08.77.79 - www.dom-finance.fr

S.A. AU CAPITAL DE 1 024 302 € - SIREN 479 86 472 - R.C.S. PARIS - AGREMENT AMF GP04000059

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

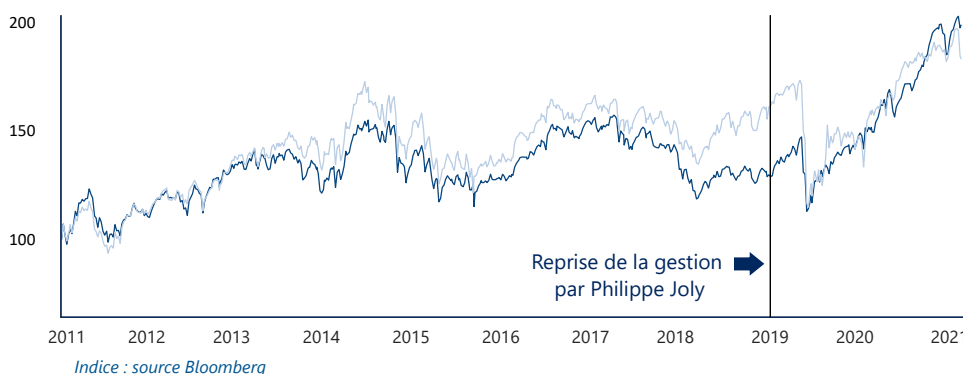
Commentaire de gestion



Philippe JOLY, CIIA

Les 4 dernières séances ont radicalement impacté le bilan du mois écoulé, les marchés s'inscrivant jusqu'au 26 novembre dans la droite lignée du mois précédent: nouveaux records des marchés actions, renforcement du dollar du fait de la dichotomie de plus en plus visible entre les stratégies monétaires de la BCE et de la FED et de l'évolution contrastée des rendements de dettes souveraines qui en découle sur front de tensions inflationnistes. L'identification en Afrique Australe du nouveau variant covid Omicron, très contagieux et selon le corps médical réfractaire aux vaccins m-RNA s'est traduit par un mouvement extrêmement brutal défensif. Logiquement, les secteurs les plus cycliques et directement affectés par les mesures de restriction de circulation instaurées (loisirs, pétrole & autres matières premières, construction, distribution) ont été les plus affectés. A l'inverse, les valeurs favorisées lors des vagues épidémiques précédentes ont à nouveau mieux résisté : Luxe, santé, e-commerce, technologie. Les craintes d'un tassement de la consommation et donc des anticipations d'inflation se sont également très rapidement matérialisées le rendement du T-bond et du Bund affichant même un repli de plus de 10bps chacun vis-à-vis de fin octobre. La proximité de la fin d'une année restant toutefois jusqu'à présent un excellent cru boursier amène assez logiquement à des prises de bénéfices visant, par prudence à accroître la proportion de liquidités au sein des portefeuilles. La résurgence d'une telle vague épidémique et son caractère aléatoire ne militent pas à changer radicalement le style du fonds, la surperformance des valeurs de croissance depuis mi-mai se maintenant malgré ce dernier développement.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	1,04 %	-4,33 %
1er janvier	25,92 %	16,57 %
1 an	31,01 %	18,64 %
3 ans	55,65 %	37,02 %
5 ans	52,85 %	49,89 %
Création	38,53 %	78,79 %

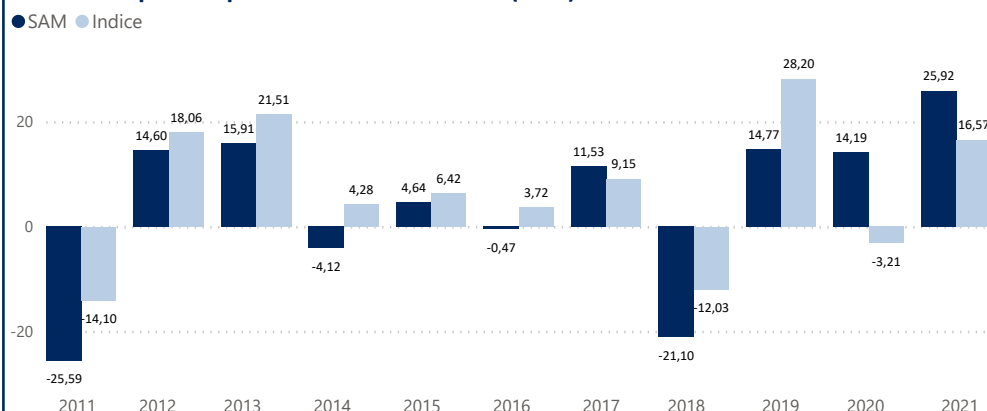


Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	10,29 %	16,11 %	14,61 %
Volatilité de l'indice	13,01 %	23,20 %	19,70 %
Ratio de Sharpe	3,03	1,00	0,62
β Beta	0,43		



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

138,53

Encours de l'OPCVM

6 286 550

Caractéristiques du fonds

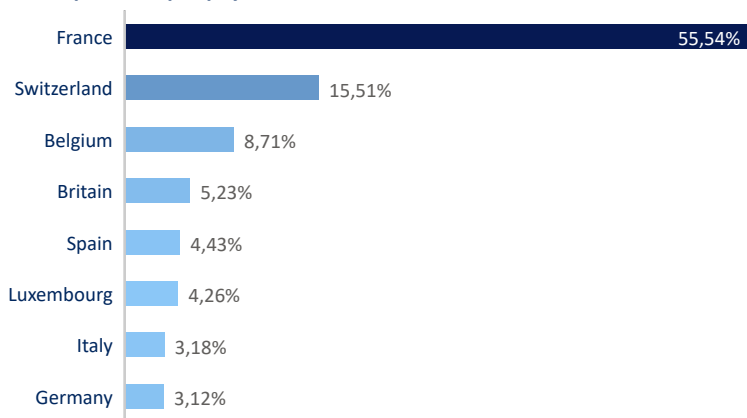
Création : 30 décembre 2005
Code ISIN : FR0010257527
Code Bloomberg : ALSEACT FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : EuroStoxx 50
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : Oui

Frais de gestion annuels : 2,392% TTC max
Commission de souscription : 2% TTC max
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : Néant
Valorisation : Hebdomadaire
Cut-off : chaque Vendredi jusqu'à 12h
Règlement : J+2
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

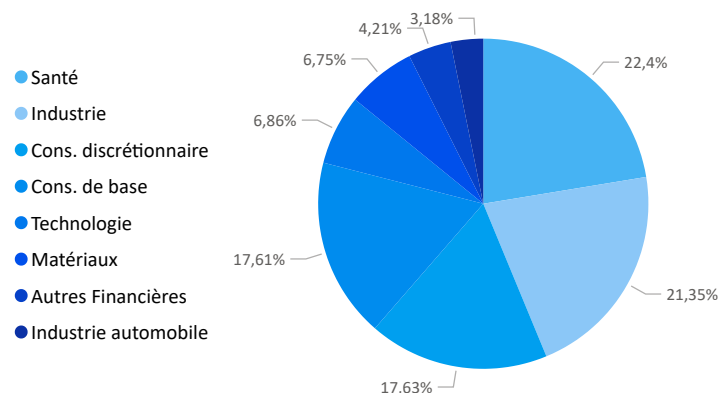
SELECTION ACTION MIDCAP

novembre 2021 (données au 30/11/2021)

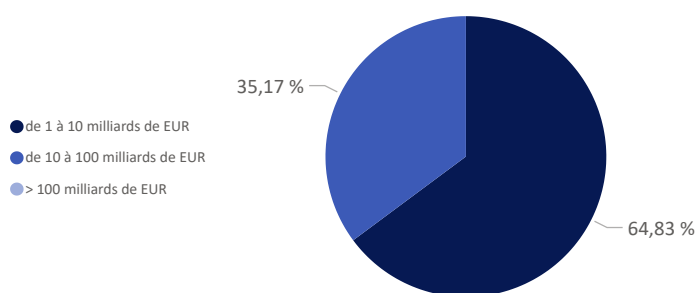
Répartition par pays



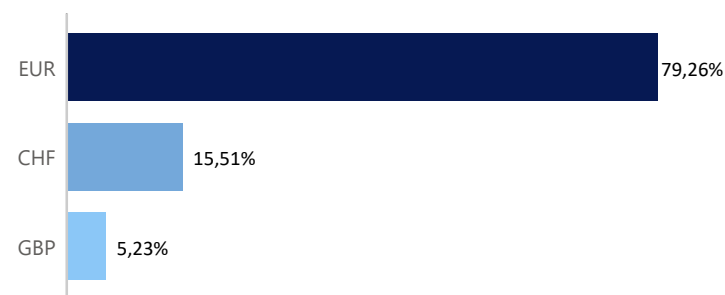
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	32,19	Rendement moyen	0,70 %
Exposition actions / cash (%)	92,62 / 7,38	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	10 961

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Id Logistics Group	Industrie	4,36
2	Inter Parfums	Cons. discrétionnaire	4,27
3	Vetoquinol	Santé	4,20
4	Lotus Bakeries	Cons. de base	4,17
5	Sartorius	Cons. de base	4,14

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allégements
Laboratorios Farmaceuti...	Dassault Aviation
Stef-Tfe	Lonza Groupe Ag
	Sika

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Sika	Industrie	0,42
2	Eurofins	Santé	0,38
3	Id Logistics Group	Industrie	0,36
4	Sartorius	Cons. de base	0,35
5	Ferrari	Industrie automobile	0,33

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Vetoquinol	Santé	-0,49
2	Lotus Bakeries	Cons. de base	-0,38
3	Pharmagest Inter...	Santé	-0,33
4	Francaise Des Jeux	Cons. discrétionnaire	-0,31
5	Thermador Groupe	Industrie	-0,23

Somme des 5 meilleures contributions : **1,85**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,74**

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.

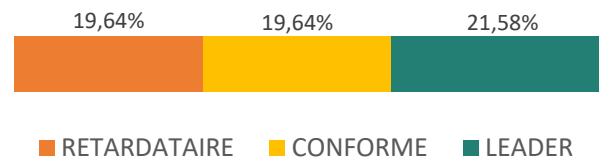
Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Risques associés au produit

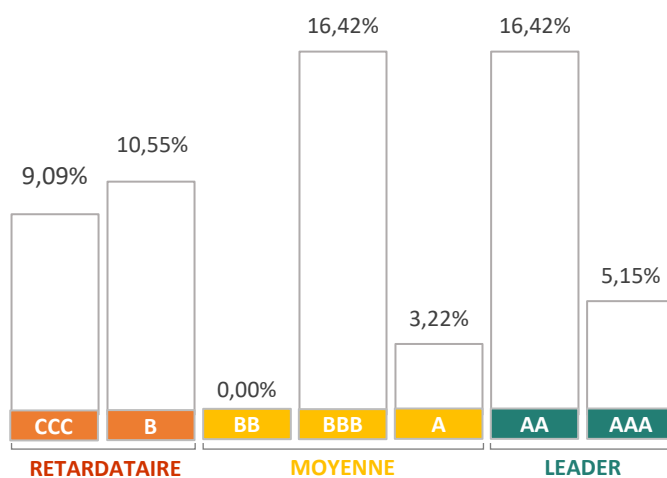
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et 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 : **BBB**Score ESG : **5 / 10**Couverture : **60,86%**Univers : **BBB**Score ESG : **5 / 10**

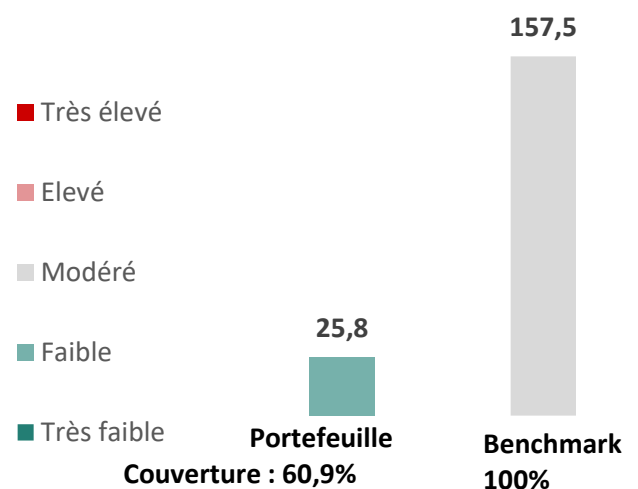
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	CRODA INTERNATIONAL	2,45%	9,82	AAA	117,7
2	ALTEN	2,32%	8,78	AAA	3,9
3	TRIGANO	3,71%	8,38	AA	25,4
4	DIPLOMA PLC	2,39%	8,24	AA	6,2
5	GEBERIT	1,82%	7,76	AA	61,10

Poids des 5 meilleures notations : 12,7 %

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.

Ce fonds relève de l'article 6 du règlement SFDR et, à ce titre, ne fait pas l'objet d'une gestion intégrant de façon systématique les critères ESG

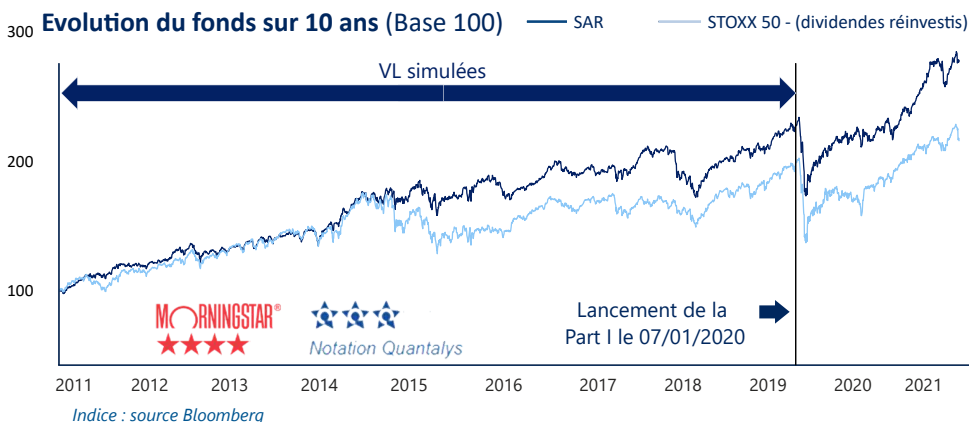
Sélection Action Rendement (SAR) est un fonds spécialisé dans les valeurs de rendement européennes. L'approche d'investissement « GARP » se concentre sur la valorisation intrinsèque des entreprises. Le fonds investit principalement dans des valeurs de qualité, capable de générer régulièrement de forts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

Commentaire de gestion



Philippe JOLY, CIIA

Les 4 dernières séances ont radicalement impacté le bilan du mois écoulé, les marchés s'inscrivant jusqu'au 26 novembre dans la droite lignée du mois précédent: nouveaux records des marchés actions, renforcement du dollar du fait de la dichotomie de plus en plus visible entre les stratégies monétaires de la BCE et de la FED et de l'évolution contrastée des rendements de dettes souveraines qui en découle sur front de tensions inflationnistes. L'identification en Afrique Australe du nouveau variant covid Omicron, très contagieux et selon le corps médical réfractaire aux vaccins m-RNA s'est traduit par un mouvement extrêmement brutal défensif. Logiquement, les secteurs les plus cycliques et directement affectés par les mesures de restriction de circulation instaurées (loisirs, pétrole & autres matières premières, construction, distribution) ont été les plus affectés. A l'inverse, les valeurs favorisées lors des vagues épidémiques précédentes ont à nouveau mieux résisté : Luxe, santé, e-commerce, technologie. Les craintes d'un tassement de la consommation et donc des anticipations d'inflation se sont également très rapidement matérialisées le rendement du T-bond et du Bund affichant même un repli de plus de 10bps chacun vis-à-vis de fin octobre. La proximité de la fin d'une année restant toutefois jusqu'à présent un excellent cru boursier amène assez logiquement à des prises de bénéfices visant, par prudence à accroître la proportion de liquidités au sein des portefeuilles. La résurgence d'une telle vague épidémique et son caractère aléatoire ne militent pas à changer radicalement le style du fonds, la surperformance des valeurs de croissance depuis mi-mai se maintenant malgré ce dernier développement.



Performances cumulées

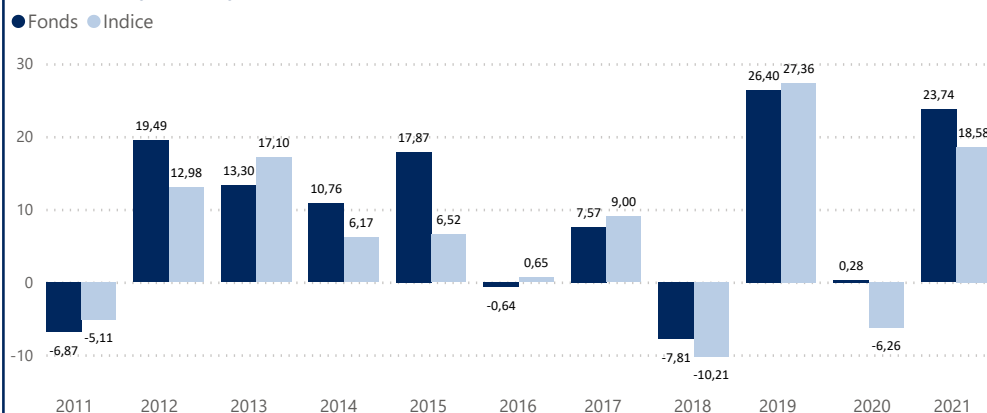
	Fonds	Indice
1 mois	1,49 %	-2,41 %
1er janvier	23,74 %	18,58 %
1 an	25,90 %	20,79 %
3 ans	48,54 %	33,31 %
5 ans	58,99 %	47,46 %
10 ans	176,00 %	115,14 %
Création	192,58 %	129,44 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	10 ans
Volatilité du fonds	11,44 %	14,50 %	12,67 %
Volatilité de l'indice	11,91 %	18,54 %	16,11 %
Ratio de Sharpe	2,28	0,99	0,86
β Beta	0,64		

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

Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

12 383,10

Encours de l'OPCVM

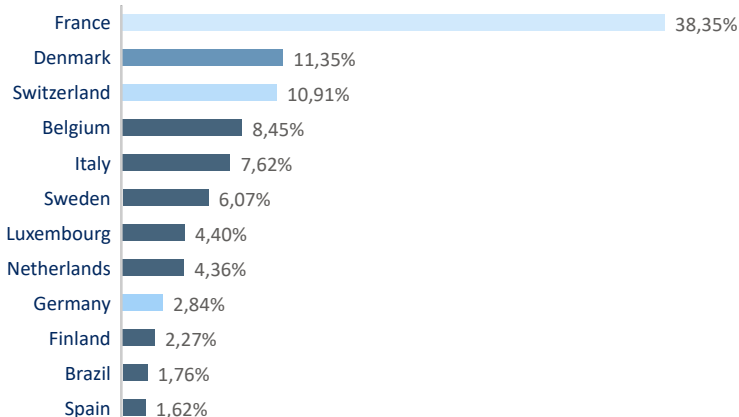
138 555 804

Caractéristiques du fonds

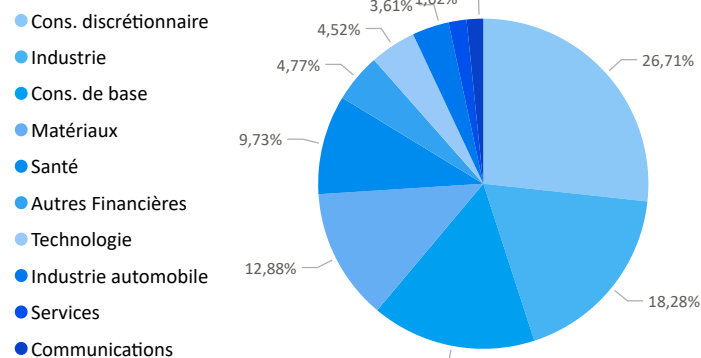
Création : 7 janvier 2020
Code ISIN : FR0013447018
Code Bloomberg : SEARIEA FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : OUI

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

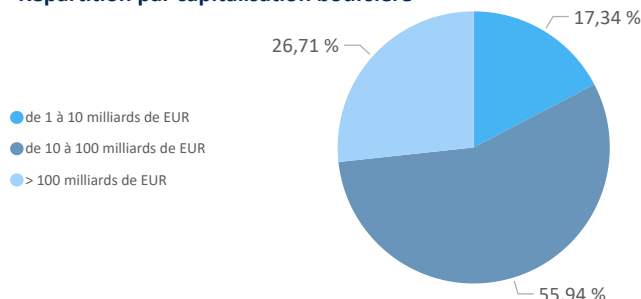
Répartition par pays



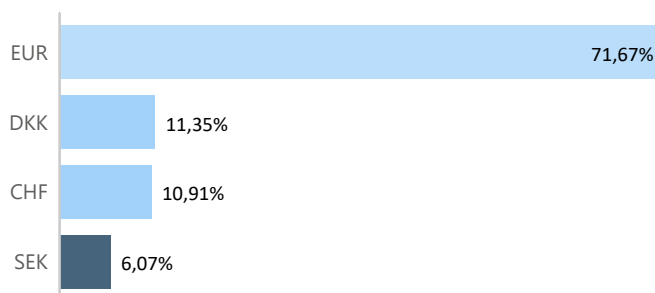
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	34,44	Rendement moyen	0,73 %
Exposition actions / cash (%)	96,48 / 3,52	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	58 161

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Loreal	Cons. discrétionnaire	4,88
2	Sofina	Autres Financières	4,43
3	Teleperformance	Technologie	4,19
4	Hermes	Cons. discrétionnaire	4,18
5	Novo Nordisk	Cons. discrétionnaire	4,10

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Dior	Adidas Ag
Id Logistics Group	Hermes
Kone	

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Hermes	Cons. discrétionnaire	0,93
2	Eurofins	Santé	0,40
3	Sika	Industrie	0,39
4	Ferrari	Industrie automobile	0,39
5	Sofina	Autres Financières	0,29

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Royal Unibrew	Cons. de base	-0,44
2	Swedish Match	Cons. de base	-0,40
3	Lotus Bakeries	Cons. de base	-0,32
4	Francaise Des Jeux	Cons. discrétionnaire	-0,23
5	Adidas Ag	Cons. discrétionnaire	-0,11

Somme des 5 meilleures contributions : **2,40**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,50**

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.

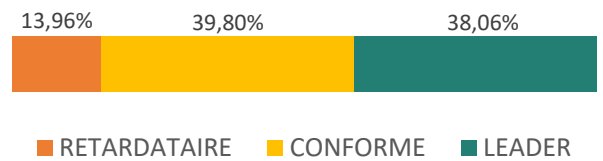
Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Risques liés au produit

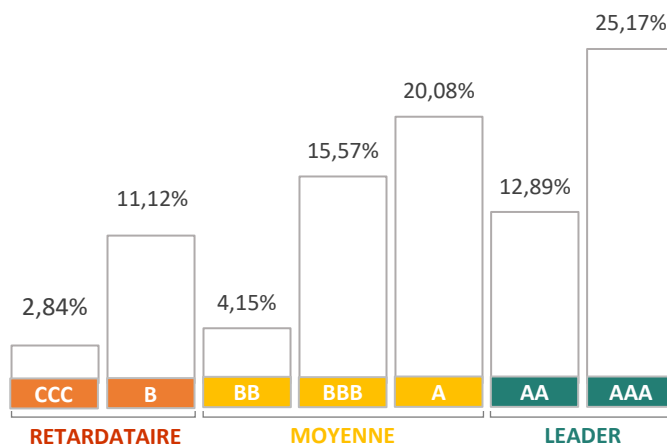
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et 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 : **6,4 / 10**Couverture : **91,81%**Univers : **A**Score ESG : **6,42 / 10**

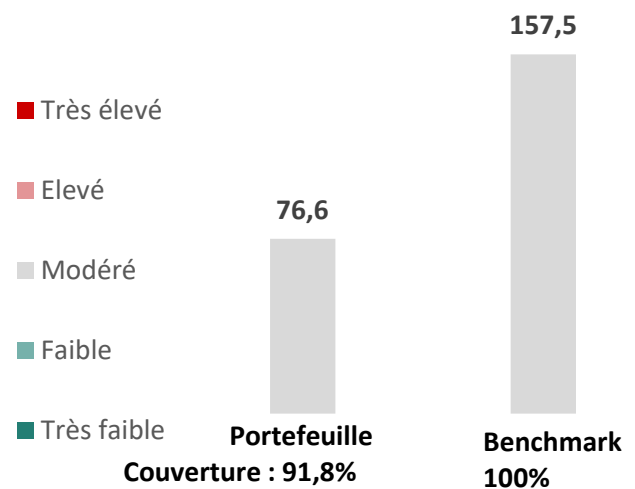
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	4,88%	10,00	AAA	6,6
2	ASML	4,04%	10,00	AAA	9,1
3	GIVAUDAN	3,11%	10,00	AAA	18,6
4	NOVO NORDISK	4,10%	9,58	AAA	8,8
5	Lonza Groupe AG	2,31%	9,40	AAA	270,20

Poids des 5 meilleures notations : 18,45 %

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 (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

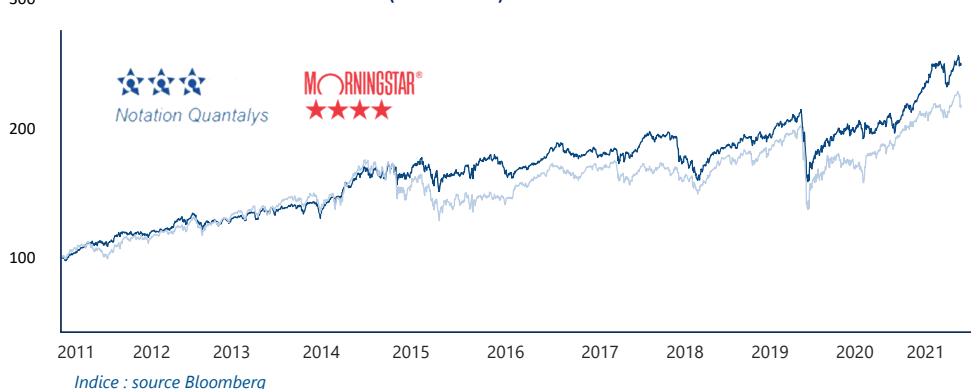


Philippe JOLY, CIIA

Les 4 dernières séances ont radicalement impacté le bilan du mois écoulé, les marchés s'inscrivant jusqu'au 26 novembre dans la droite lignée du mois précédent: nouveaux records des marchés actions, renforcement du dollar du fait de la dichotomie de plus en plus visible entre les stratégies monétaires de la BCE et de la FED et de l'évolution contrastée des rendements de dettes souveraines qui en découle sur front de tensions inflationnistes. L'identification en Afrique Australe du nouveau variant covid Omicron, très contagieux et selon le corps médical réfractaire aux vaccins m-RNA s'est traduit par un mouvement extrêmement brutal défensif. Logiquement, les secteurs les plus cycliques et directement affectés par les mesures de restriction de circulation instaurées (loisirs, pétrole & autres matières premières, construction, distribution) ont été les plus affectés. A l'inverse, les valeurs favorisées lors des vagues épidémiques précédentes ont à nouveau mieux résisté : Luxe, santé, e-commerce, technologie. Les craintes d'un tassement de la consommation et donc des anticipations d'inflation se sont également très rapidement matérialisées le rendement du T-bond et du Bund affichant même un repli de plus de 10bps chacun vis-à-vis de fin octobre. La proximité de la fin d'une année restant toutefois jusqu'à présent un excellent cru boursier amène assez logiquement à des prises de bénéfices visant, par prudence à accroître la proportion de liquidités au sein des portefeuilles.

La résurgence d'une telle vague épidémique et son caractère aléatoire ne militent pas à changer radicalement le style du fonds, la surperformance des valeurs de croissance depuis mi-mai se maintenant malgré ce dernier développement.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

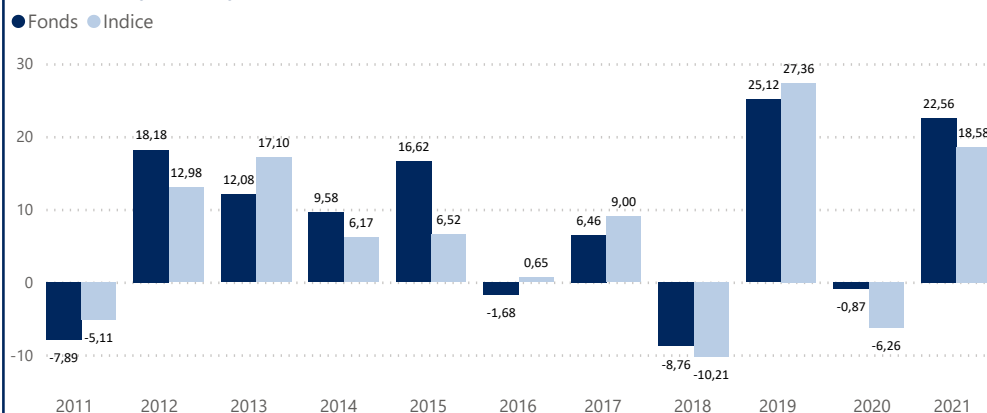
	Fonds	Indice
1 mois	1,40 %	-2,41 %
1er janvier	22,56 %	18,58 %
1 an	24,57 %	20,79 %
3 ans	43,84 %	33,31 %
5 ans	50,81 %	47,46 %
10 ans	148,12 %	115,14 %
Création	141,38 %	129,44 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	10 ans
Volatilité du fonds	11,44 %	14,49 %	12,66 %
Volatilité de l'indice	11,91 %	18,54 %	16,11 %
Ratio de Sharpe	2,17	0,90	0,77
β Beta	0,64		



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative

2 413,83

Encours de l'OPCVM

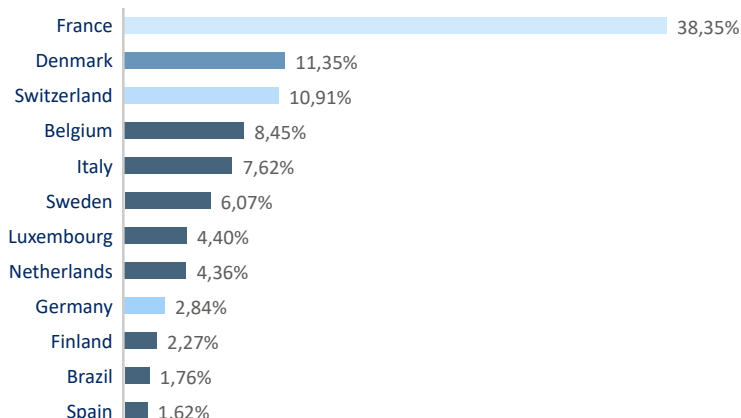
138 555 804

Caractéristiques du fonds

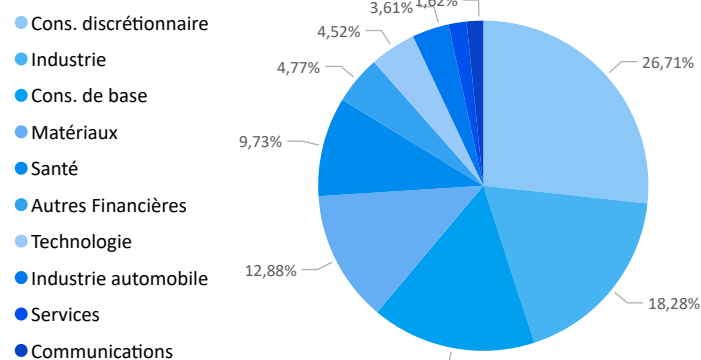
Création : 25 mai 2004
Code ISIN : FR0010083634
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : OUI

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

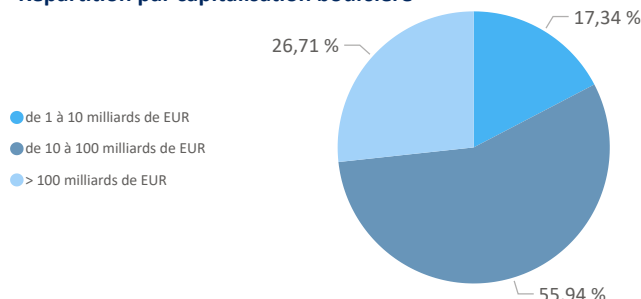
Répartition par pays



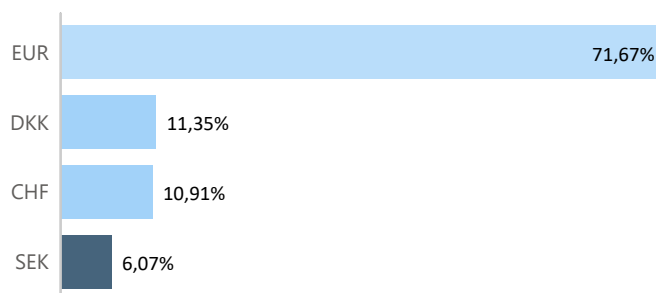
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	34,44	Rendement moyen	0,73 %
Exposition actions / cash (%)	96,48 / 3,52	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	58 161

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Loreal	Cons. discrétionnaire	4,88
2	Sofina	Autres Financières	4,43
3	Teleperformance	Technologie	4,19
4	Hermes	Cons. discrétionnaire	4,18
5	Novo Nordisk	Cons. discrétionnaire	4,10

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Dior	Adidas Ag
Id Logistics Group	Hermes
Kone	

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Hermes	Cons. discrétionnaire	0,93
2	Eurofins	Santé	0,40
3	Sika	Industrie	0,39
4	Ferrari	Industrie automobile	0,39
5	Sofina	Autres Financières	0,29

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Royal Unibrew	Cons. de base	-0,44
2	Swedish Match	Cons. de base	-0,40
3	Lotus Bakeries	Cons. de base	-0,32
4	Francaise Des Jeux	Cons. discrétionnaire	-0,23
5	Adidas Ag	Cons. discrétionnaire	-0,11

Somme des 5 meilleures contributions : **2,40**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,50**

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.

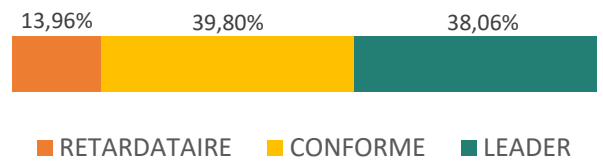
Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Risques liés au produit

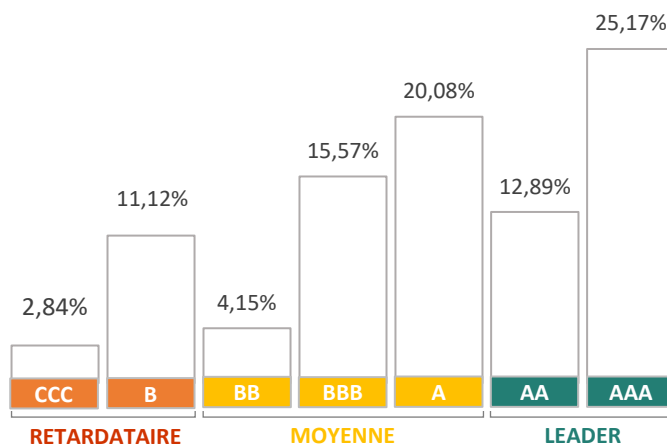
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et 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 : **6,4 / 10**Couverture : **91,81%**Univers : **A**Score ESG : **6,42 / 10**

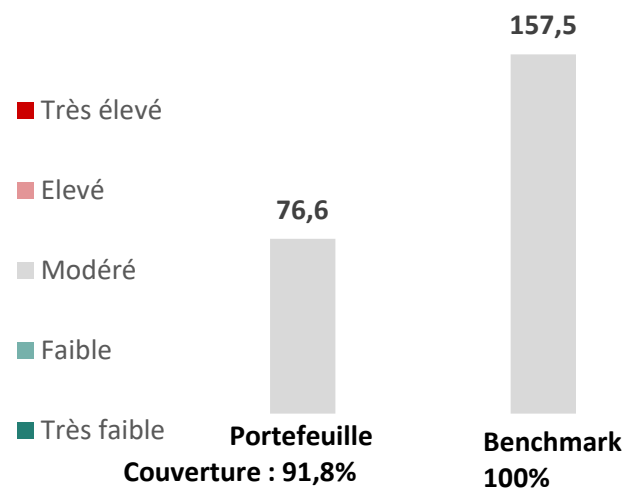
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	4,88%	10,00	AAA	6,6
2	ASML	4,04%	10,00	AAA	9,1
3	GIVAUDAN	3,11%	10,00	AAA	18,6
4	NOVO NORDISK	4,10%	9,58	AAA	8,8
5	Lonza Groupe AG	2,31%	9,40	AAA	270,20

Poids des 5 meilleures notations : 18,45 %

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

Les 4 dernières séances ont radicalement impacté le bilan du mois écoulé, les marchés s'inscrivant jusqu'au 26 novembre dans la droite lignée du mois précédent: nouveaux records des marchés actions, renforcement du dollar du fait de la dichotomie de plus en plus visible entre les stratégies monétaires de la BCE et de la FED et de l'évolution contrastée des rendements de dettes souveraines qui en découle sur front de tensions inflationnistes. L'identification en Afrique Australe du nouveau variant covid Omicron, très contagieux et selon le corps médical réfractaire aux vaccins m-RNA s'est traduit par un mouvement extrêmement brutal défensif. Logiquement, les secteurs les plus cycliques et directement affectés par les mesures de restriction de circulation instaurées (loisirs, pétrole & autres matières premières, construction, distribution) ont été les plus affectés. A l'inverse, les valeurs favorisées lors des vagues épidémiques précédentes ont à nouveau mieux résisté : Luxe, santé, e-commerce, technologie. Les craintes d'un tassement de la consommation et donc des anticipations d'inflation se sont également très rapidement matérialisées le rendement du T-bond et du Bund affichant même un repli de plus de 10bps chacun vis-à-vis de fin octobre. La proximité de la fin d'une année restant toutefois jusqu'à présent un excellent cru boursier amène assez logiquement à des prises de bénéfices visant, par prudence à accroître la proportion de liquidités au sein des portefeuilles. La résurgence d'une telle vague épidémique et son caractère aléatoire ne militent pas à changer radicalement le style du fonds, la surperformance des valeurs de croissance depuis mi-mai se maintenant malgré ce dernier développement.

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



Performances cumulées

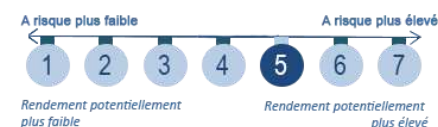
1 mois	2,14 %
1er janvier	17,92 %
1 an	17,32 %
3 ans	38,89 %
5 ans	70,49 %
Création	174,93 %

Performances annualisées

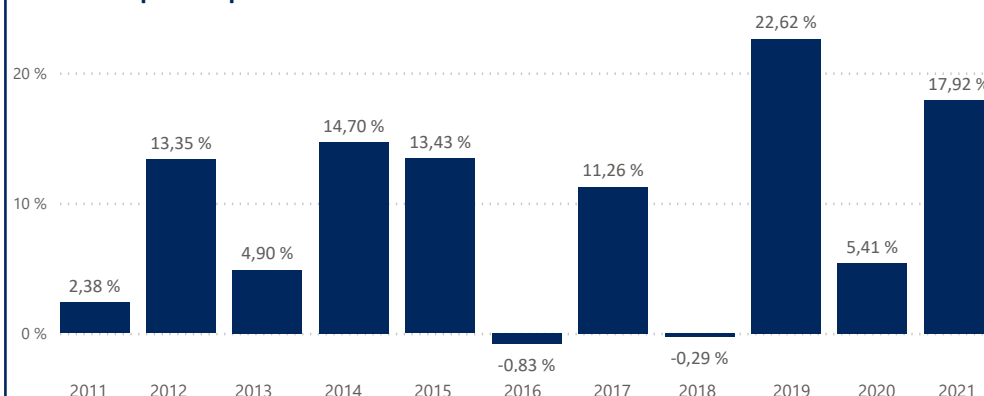
5 ans	11,26 %
Création	12,91 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	Création
Volatilité du fonds	13,05 %	17,85 %	13,91 %
Ratio de Sharpe	1,34	0,66	0,94



Historique des performances annuelles



Valeur Liquidative

2 749,30

Encours de l'OPCVM

92 464 312

Caractéristiques du fonds

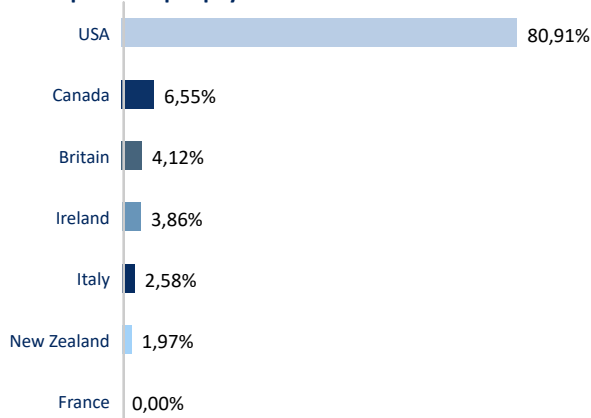
Création : 01 septembre 2010
Code ISIN : FR0010925933
Code Bloomberg : SPSLARI FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : NON

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

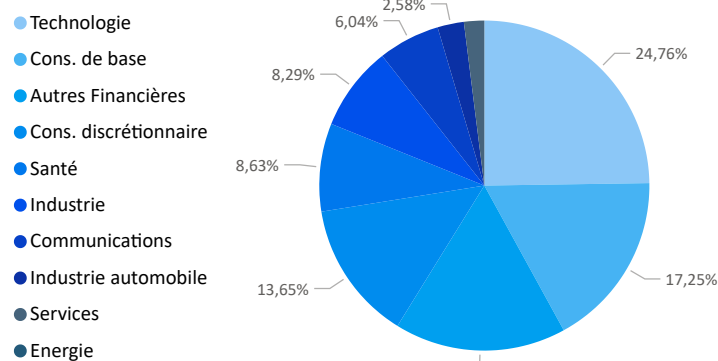
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

novembre 2021 (données au 30/11/2021)

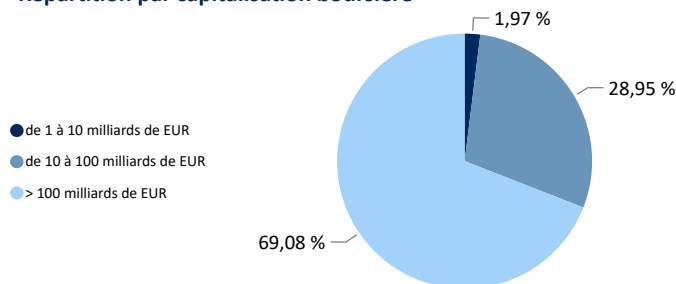
Répartition par pays



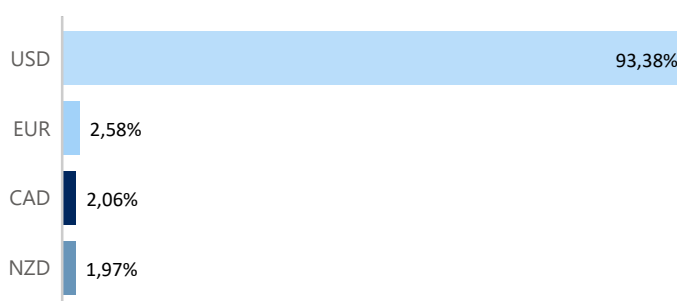
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	36,77	Rendement moyen	0,57 %
Exposition actions / cash (%)	97,11 / 2,89	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	491 339

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Estee Lauder	Cons. de base	4,43
2	Apple	Technologie	4,41
3	Nvidia	Technologie	4,36
4	Danaher	Cons. de base	4,29
5	Microsoft	Technologie	4,25

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes/Allègements
Brands New Zealand	Mercadolibre Inc
Cintas	Microsoft
Visa	Nvidia

Les meilleures contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Nvidia	Technologie	1,20
2	Apple	Technologie	0,53
3	Home Depot	Cons. discrétionnaire	0,34
4	Domino'S Pizza	Cons. de base	0,34
5	Ferrari	Industrie automobile	0,29

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Paypal	Autres Financières	-0,59
2	Visa	Autres Financières	-0,27
3	Mercadolibre Inc	Cons. discrétionnaire	-0,24
4	Brands New Zeala...	Cons. discrétionnaire	-0,18
5	Canadian Pacific R...	Industrie	-0,17

Somme des 5 meilleures contributions : **2,70 %**

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,45 %**

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.

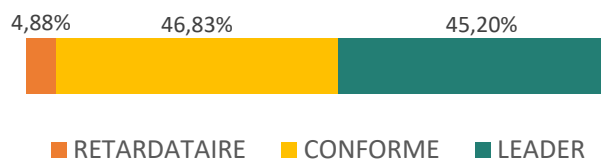
Risques liés au produit

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.

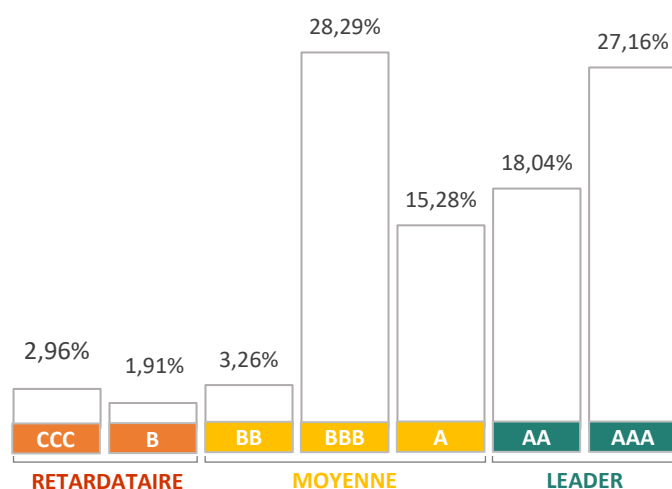
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

Portefeuille : **A**Score ESG : **6,82 / 10**Couverture : **96,91%**Univers : **A**Score ESG : **6,7 / 10**

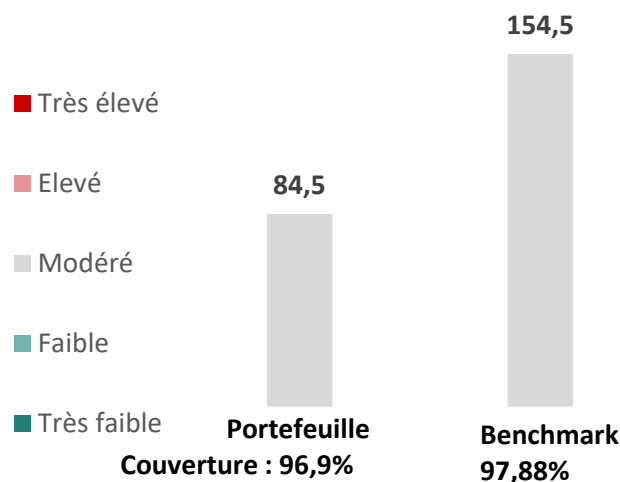
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	NVIDIA	4,36%	9,95	AAA	7,1
2	ADOBE	3,19%	9,94	AAA	6,1
3	CINTAS	4,02%	9,87	AAA	29,2
4	HOME DEPOT	3,82%	9,76	AAA	17,7
5	ACCENTURE	3,75%	9,52	AAA	5,50

Poids des 5 meilleures notations : 19,14 %

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.

Novembre 2021 (données au 30/11/2021)

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

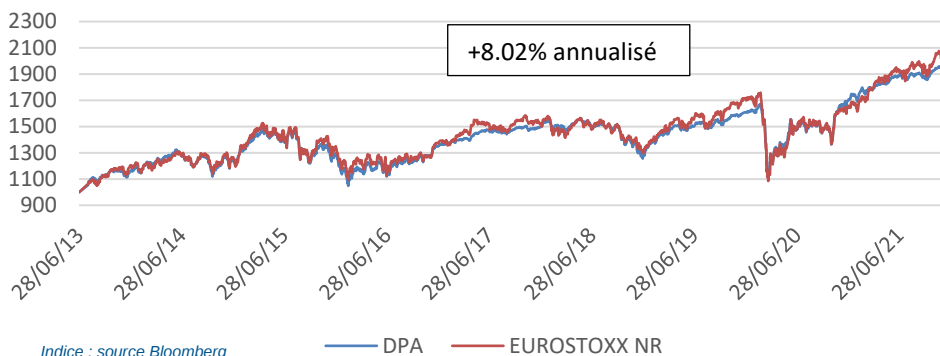
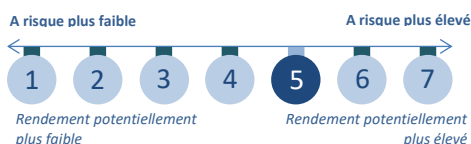
Le fait marquant du mois de novembre est la réapparition des craintes liées à la pandémie de Covid avec l'apparition d'un nouveau variant a priori plus contagieux que les précédents. Cet événement crée de fortes disparités de performances au sein des marchés boursiers entre les titres « réouverture de l'économie » et les titres « Covid ». Par exemple, Airbus termine le mois à -11% et Eurofins +11%.

Grâce à une surperformance forte en début de mois, le secteur du luxe permet au CAC 40 de bien résister dans cette phase de baisse des marchés. L'indice français réalise une performance de -1.53% Net Return alors que l'Eurostoxx baisse de 4.33% en novembre.

Avec son positionnement défensif et la bonne tenue de la multigestion (plusieurs fonds sont positifs sur le mois), le portefeuille réalise une bonne performance de -0.63% relativement à l'Eurostoxx 50 Net.

En Novembre, la baisse de marché a permis de reprendre du risque en portefeuille afin de positionner l'exposition à 73%.

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	6.91%	16.85%	13.82%
Volatilité de l'indice	14.19%	21.66%	18.31%
Ratio de Sharpe	2.37	0.71	0.64
β Beta	0.39		
Ratio d'information	-4.45	0.83	-0.06



Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	-0.63	-4.33
1 ^{er} Janvier	+12.55	+16.57
3 ans	+38.80	+37.02
5 ans	+49.66	+49.89
Création	+91.55	+91.73

Performances Annuelles (%)

	Fonds	Indice
2021	+12.55	+16.57
2020	+5.85	-3.21
2019	+24.16	+28.20
2018	-13.52	-12.03
2017	+10.84	+9.15

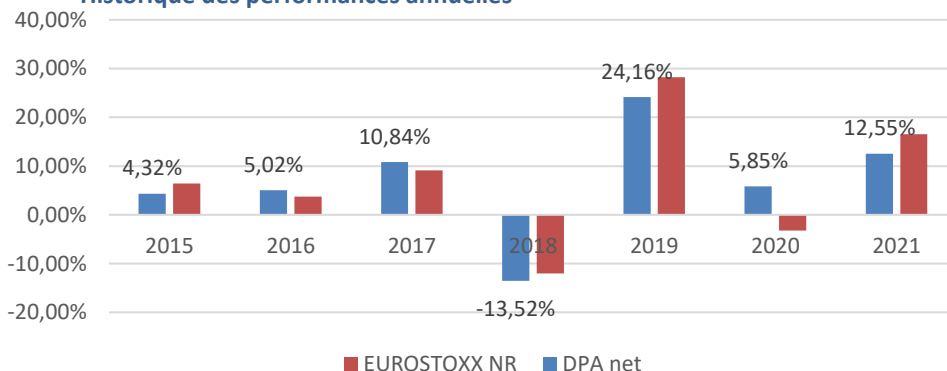
Valeur Liquidative

18.92€

Encours de l'OPCVM

208 M€

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Lyxor Banks – 1.9 M€	Lyxor Banks – 4.1 M€
Crédit Suisse – 26 k€	Palatine Export – 1.7 M€

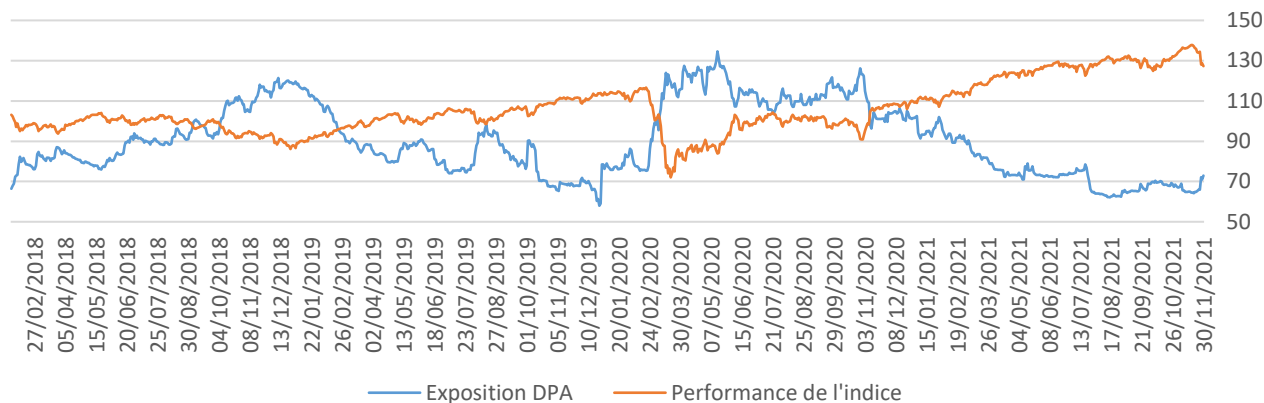
Caractéristiques du fonds

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

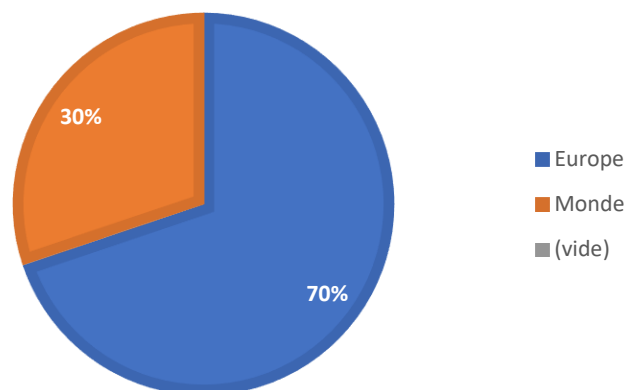
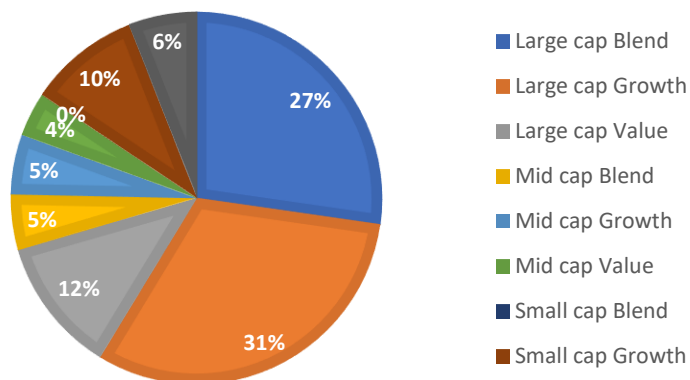
Frais de gestion réels : (Part F) 0.40% TTC max / (Part I) 0.75% TTC max / (Part R) 1.50% TTC max
Commission de souscription : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de rachat : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de surperformance : (Part F) Néant / (Part I & R) 20% au-delà 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 : 73%



Poche Multigestion



Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	SAR	Multigestion	7.02%
2	SARI	Multigestion	6.35%
3	ABERDEEN China	Multigestion	5.78%
4	BNP China	Multigestion	5.34%
5	GAY LUSSAC Micro	Multigestion	4.27%

	Valeur	Poche	Poids
6	PREVOIR Gestion Action	Multigestion	3.69%
7	TALENCE Euromidcap	Multigestion	3.40%
8	DNCA Norden Europe	Multigestion	3.23%
9	CPH Equity	Multigestion	3.18%
10	Colville Silver Autonomie	Multigestion	3.14%

Poids des 10 premières positions : 45.40%

Principales variations du mois

Les meilleures performances des lignes directes en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	CRCAM Ile de France	69 647	+2.59%
2	Thyssenkrupp	51 940	+8.25%
3	Engie	45 409	+4.18%
4	Société Générale	24 584	-4.47%
5	Téléverbier	15 115	+0.89%

Poids des 5 meilleures performances : 3.00%

Les meilleures performances de la multigestion en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	SARI	277 040	+2.14%
2	SAR	214 550	+1.49%
3	PREVOIR Gestion Action	178 512	+2.38%
4	CPH Equity	75 312	+1.15%
5	GAY LUSSAC Micro	70 501	+0.80%

Poids des 5 meilleures performances : 24.52%

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 rapporté 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

Le mois de Novembre a donné lieu à une forte reprise sur les deux premières semaines, l'once d'Or flirtant avec les 1860\$ en milieu de mois. Par la suite, l'Or, l'Argent et les Mines d'Or ont baissé pour annuler le mouvement initié. Au final, l'once d'Or termine à 1774\$ soit une baisse de -0.5%. L'Argent est encore à la peine en clôturant à 22.78\$ soit une baisse de -4.7%.

Le compartiment des mines d'Or, et le fonds réussissent quand même à clôturer le mois en territoire positif. Notre sous-performance sur le mois est liée à notre exposition sur l'argent qui reste à la peine.

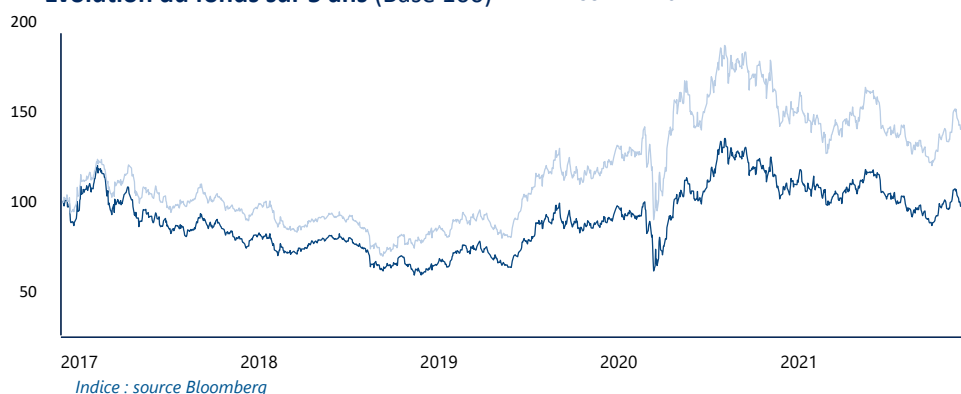
En ce qui concerne la vie des sociétés, les acquisitions sont de retour. **Golden Star Resources** se fait racheter par une société chinoise Chifeng Jilong en cash uniquement.

Newcrest Mining rachète **Pretium Resources** pour 3.3 milliards de \$ en cash et actions. **Evolution Mining** rachète les mines d'Or de Glencore en Australie pour 700 millions de \$.

Les positions sur **Pretium Resources** ont été vendues et largement allégées sur **Golden Star Resources**. Nous avons initié une position sur **Gold Mining**, une société junior présente sur un ensemble de projets en Amérique du Nord et du Sud, et aussi une position sur **Westgold Resources**, en production sur les bassins miniers à l'ouest de l'Australie.

Du côté des mouvements, le fonds a renforcé ses positions sur **Newmont Mining**, **Sibanye Stillwater** et **Yamana Gold**. Nous avons eu peu de mouvements à la vente, car nous maintenons un taux totalement investi sur le secteur.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



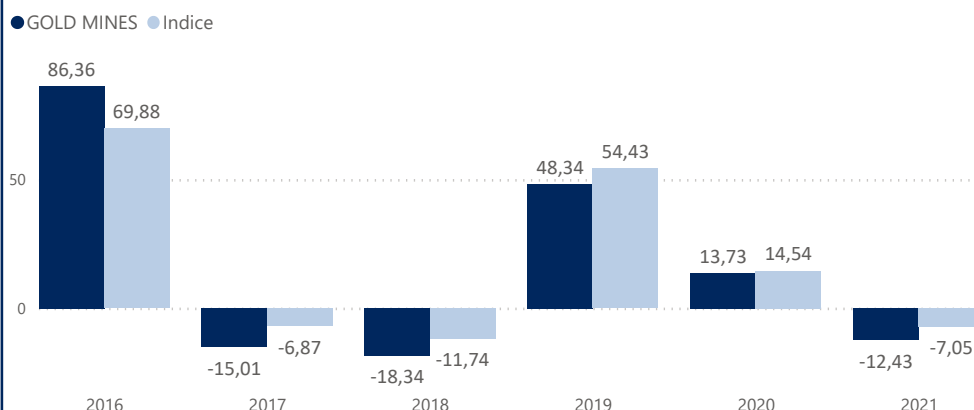
Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	0,81 %	4,39 %
1er janvier	-12,43 %	-7,05 %
3 ans	62,23 %	80,09 %
5 ans	-3,26 %	39,08 %
Création	85,63 %	ND

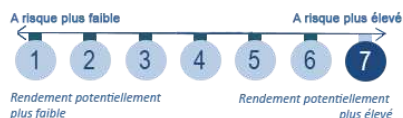
Performances annualisées

	Fonds	Indice
1 an	-6,97 %	-3,87 %
3 ans	17,50 %	21,67 %
5 ans	-0,66 %	6,82 %
Création	2,41 %	ND

Historique des performances annuelles (en%)



	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	28,63 %	36,77 %	34,31 %
Ratio de Sharpe	-0,24	0,48	-0,0



Valeur Liquidative

4,6300

Encours de l'OPCVM

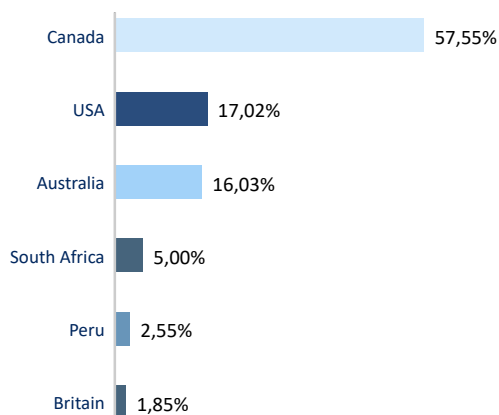
21 682 784

Caractéristiques du fonds

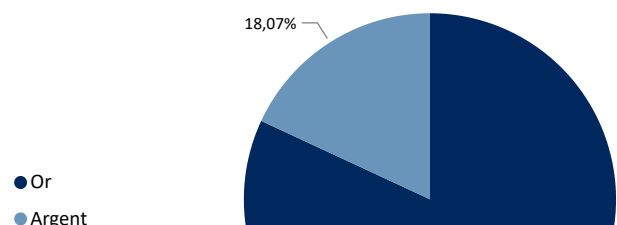
Création : 18 décembre 1995
 Code ISIN : LU0061385943
 Code Bloomberg : PLAGLMN LX EQUITY
 Devise de cotation : Euro
 Affectation du résultat : Distribution
 Indice de référence : NYSE ARCA Gold BUGS Net return
 Classification : SICAV actions internationales
 Durée de placement conseillée : supérieure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

Frais de Gestion annuels : 3.00% TTC max
 Commission de souscription : Néant
 Commission de rachat : Néant
 Valorisation : Quotidienne
 Cut-off : Chaque jour 16h00
 Règlement : J+3
 Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux
 Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux
 Société de gestion : DEN-AM
 Gestionnaire en investissement: DÔM Finance

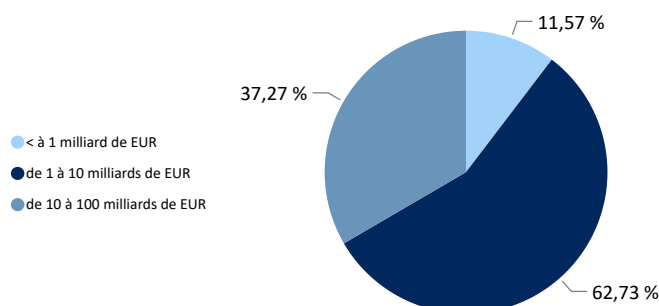
Répartition par pays



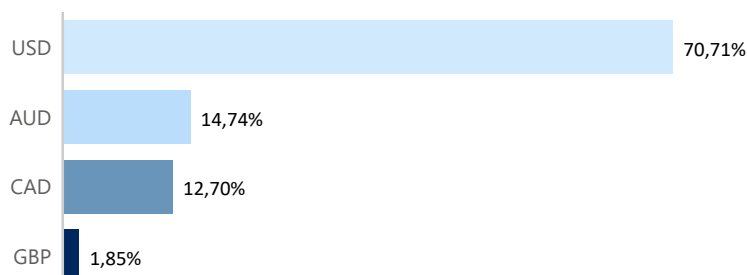
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER	18,07	Rendement moyen	0,93 %
Exposition actions / cash (%)	98,44 / 1,56	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	8 983

Principales positions

	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Barrick Gold	Or	7,44
2	Newmont Goldcorp Corp	Or	6,49
3	Newcrest Mining	Or	5,08
4	Ssr Mining	Or	4,74
5	Agnico Eagle Mines	Or	4,57

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes /Allègements
Newmont Goldcorp Corp	Fiore Gold Ltd
Sibanye-Stillwater	Golden Star Resources
Yamana Gold	Pretium Resources Inc

Les meilleures contributions du mois

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	Ssr Mining	4,74	0,82
2	Anglogold	3,39	0,48
3	Barrick Gold	7,44	0,38
4	Golden Star Resources	0,81	0,32
5	Harmony Gold Mining	1,53	0,30

Somme des 5 meilleures contributions : **2,31 %**

Les moins bonnes contributions du mois

	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	Mag Silver	2,85	-0,47
2	Fortuna Silver Mines	1,23	-0,47
3	Newcrest Mining	5,08	-0,43
4	Agnico Eagle Mines	4,57	-0,24
5	B2Gold Corp	2,21	-0,23

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-1,84 %**

Lexique

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

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

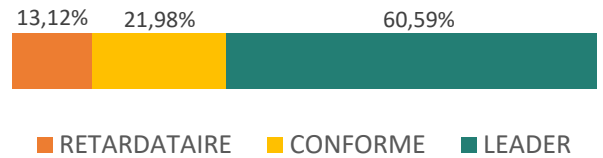
Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Risques liés au produit

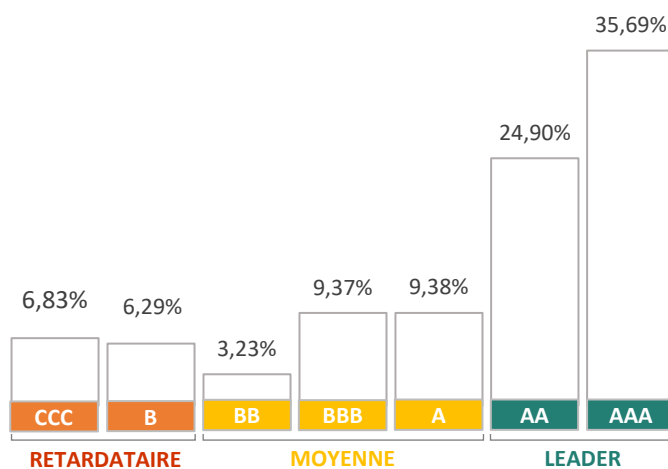
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et 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 : **7,04 / 10**Couverture : **95,69%**Univers : **BBB**Score ESG : **5 / 10**

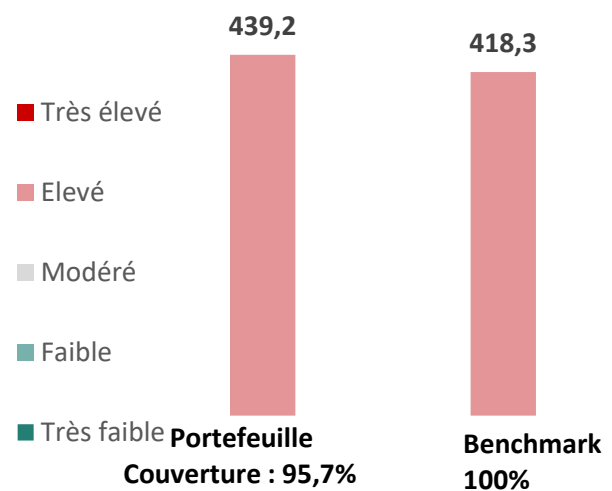
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	0,49%	10,00	AAA	0
2	IAG	2,11%	9,91	AAA	488,7
3	Newmont Goldcorp Corp	6,49%	9,82	AAA	364,9
4	CENTAMIN	1,82%	9,64	AAA	870,6
5	AGNICO EAGLE MINES	4,57%	9,55	AAA	204,60

Poids des 5 meilleures notations : 15,48 %

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.

Ce fonds relève de l'article 6 du règlement SFDR et, à ce titre, ne fait pas l'objet d'une gestion intégrant de façon systématique les critères ESG

Novembre 2021 (données au 30/11/2021)

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 fait marquant du mois de novembre est la réapparition des craintes liées à la pandémie de Covid avec l'apparition d'un nouveau variant a priori plus contagieux que les précédents. Cet événement crée de fortes disparités de performances au sein des marchés boursiers entre les titres « réouverture de l'économie » et les titres « Covid ». Par exemple, Airbus termine le mois à -11% et Eurofins +11%.

Grâce à une surperformance forte en début de mois, le secteur du luxe permet au CAC 40 de bien résister dans cette phase de baisse des marchés. L'indice français réalise une performance de -1.53% Net Return alors que l'Eurostoxx baisse de 4.33% en novembre.

Bien que performant positivement dans la période de baisse, le portefeuille est pénalisé par la performance exceptionnelle de Hermès.

La performance mensuelle de -0.20% porte la performance 3 ans à +2.54%.



Valeur Liquidative

96.39€

Encours de l'OPCVM

3.1 M€

Performances cumulées (%)

	Fonds
1 mois	-0.20%
1 ^{er} Janvier	-1.91%
3 ans	+2.54%
5 ans	
Création	-3.61%

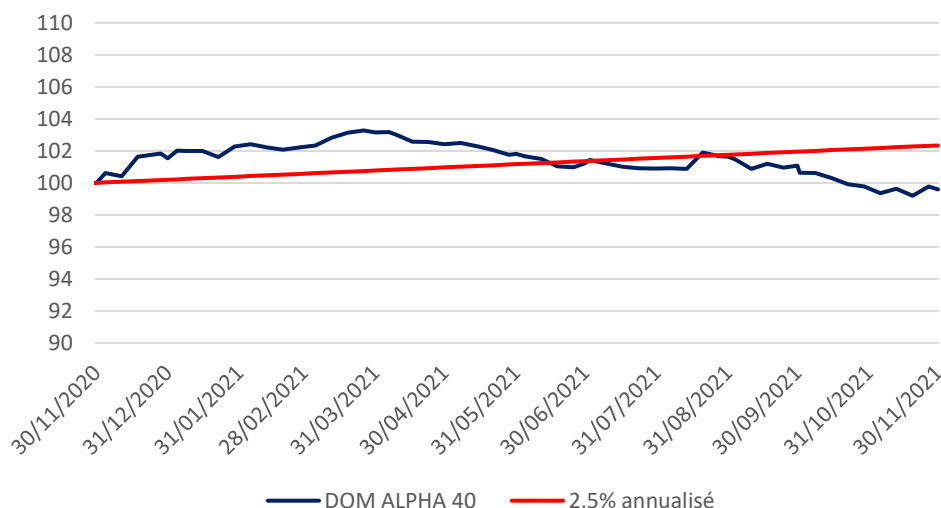
Performances annuelles (%)

	Fonds
2018	-6.23%
2019	-2.30%
2020	+7.21%
2021	-1.91%

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%	-1.29%	-0.20%	

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

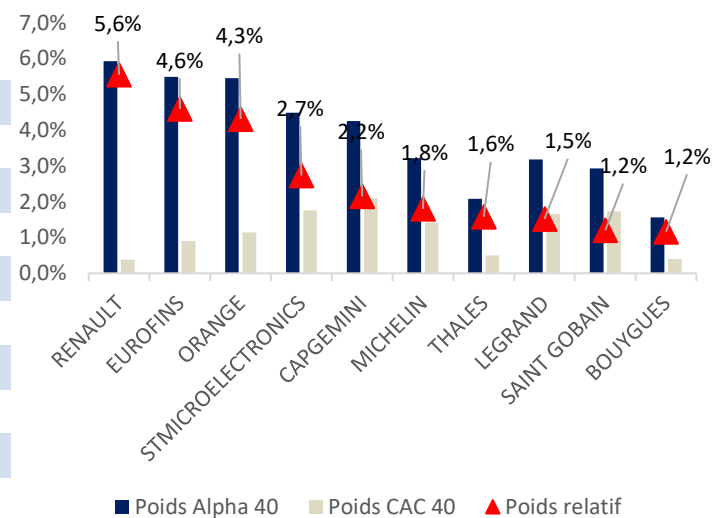
Profil du portefeuille

	Alpha 40	CAC 40	+/-	Ecart %
Exposition action	-4.66%			
Taux de dividende (PTF Long)	2,57	2,52	+0,05	1.98%
PER (PTF Long)	21,20	20.66	+0.54	2.61%
Price to Free Cash Flow (PTF Long)	5.96	10.03	-4.08	40.68%
Price to Book (PTF Long)	1,38	1,90	-0,52	27.37%
Debt/Equity (PTF Long)	268	257	+11	4,28%

Top 10 Contributions

	Poids moyen Alpha 40	Poids moyen CAC 40	Performance	Contribution
EUROFINS	5,49	0,9	10,79%	0,50
AIRBUS	0,00	3,73	-10,74%	0,40
TOTALENERGIES	2,75	6,53	-6,36%	0,24
STMICROELECTRONICS	4,49	1,76	5,40%	0,15
STELLANTIS	1,05	1,97	-12,32%	0,11
SANOFI	4,59	6,12	-2,97%	0,05
LEGRAND	3,18	1,66	2,70%	0,04
ORANGE	5,45	1,14	0,79%	0,03
CAPGEMINI	4,25	2,1	1,39%	0,03
VINCI	2,61	2,89	-9,43%	0,03

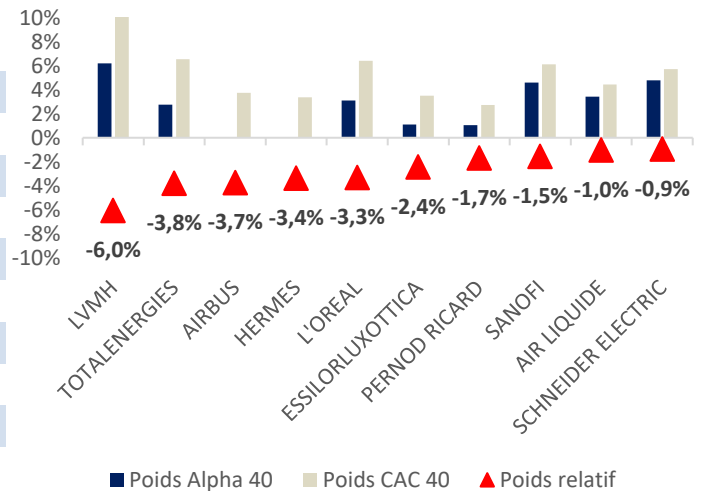
Top 10 sur-pondérations



Bottom 10 Contributions

	Poids moyen Alpha 40	Poids moyen CAC 40	Performance	Contribution
HERMES	0,00	3,36	20,61%	-0,69
RENAULT	5,93	0,38	-8,37%	-0,46
BOUYGUES	1,56	0,4	-14,43%	-0,17
THALES	2,08	0,5	-9,01%	-0,14
LVMH	6,2	12,23	1,39%	-0,08
MICHELIN	3,22	1,42	-3,83%	-0,07
SAINT GOBAIN	2,93	1,73	-5,67%	-0,07
BNP PARIBAS	5,02	3,97	-4,87%	-0,05
SCHNEIDER	4,77	5,7	4,92%	-0,05
KERING	2,65	3,28	5,12%	-0,03

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

NOVEMBRE 2021

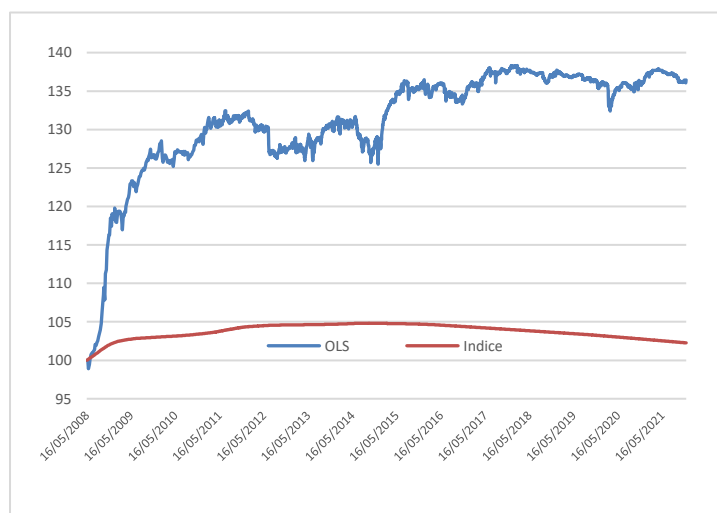
Au 30 Novembre 2021 :

- Actif net : **19 699 622.84 €**
- VL Part : **136.44 €**

Exposition des actifs à la fin du mois

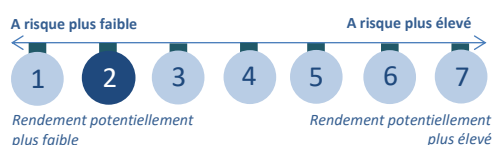
(en pourcentage de l'actif)

Obligations	78.83 %
Actions (Expo nette avec Futures)	9.21 %
OPCVM	6.55 %



Performances annuelles :

	OLS	Indice EONIA	Ecart
2021	-0.29%	-0.44%	+0.15%
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)	0.95 %
Sensibilité (poche taux)	0.75 %
Ratio de Sharpe (1 an)	+0.61

Performances glissantes

	OLS	Indice EONIA	Ecart
1 mois	+0.18%	-0.04%	+0.23%
6 mois	-0.71%	-0.24%	-0.46%
1 an	+0.38%	-0.48%	+0.86%
3 ans	-0.30%	-1.32%	+1.02%
5 ans	+1.62%	-2.03%	+3.65%

Commentaire de gestion :

Daniel LARROUTOUROU



Nette baisse en septembre, rebond en octobre, rechute en novembre, la phase de hausse continue des marchés d'actions européens depuis la fin de l'année 2020 laisse désormais la place à une séquence de volatilité et d'indécision. Le mois avait pourtant bien débuté, à la faveur notamment d'une détente sur les taux d'intérêt, et l'Eurostoxx50 s'offrait un nouveau record un peu au-dessus des 4400 points. Mais la crise sanitaire - extension de l'épidémie dans de nombreux pays obligés de prendre de nouvelles de restriction, apparition d'un nouveau variant potentiellement plus contagieux- et le ton moins accommodant du Président de la FED déclenchaient un mouvement de ventes sur les marchés, l'Eurostoxx perdant finalement plus de 4% sur le mois. Dans ce contexte, le biais directionnel est resté globalement neutre. Quant aux arbitrages sectoriels, ils ont enregistré un bilan positif, avec en particulier des gains dans les secteurs Banque et Energie mais aussi dans le secteur des valeurs technologiques.

Analyse Technique (Arnaud Sauvage CFTe) : La tendance reste haussière à moyen terme. Nos objectifs restent à 4410 points (top novembre 2021) puis 4500 points (top novembre 2007). A court terme, le décrochage de fin novembre semble déjà terminé. Les premiers supports se situent à 4146 (gap), puis à 4050 points).

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	FRANCE OAT	23.99 %
2	ESPAGNE	13.16%
3	BPI FRANCE	8.19 %
4	ITALY	7.65%
5	EFSF	7.318 %

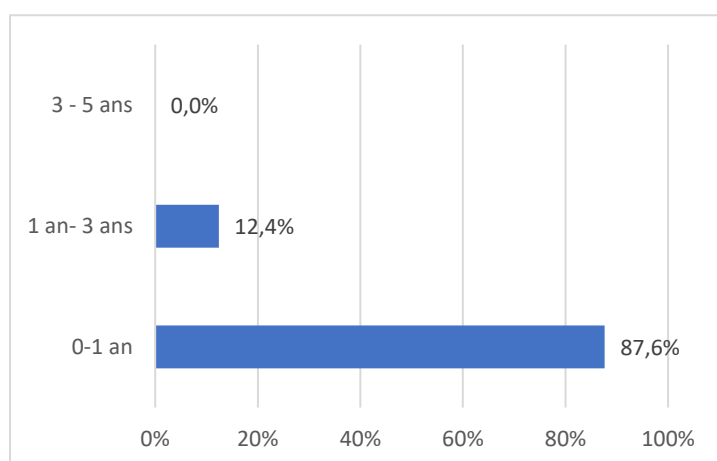
Principales lignes actions :

(en pourcentage de l'actif)

1	CNP ASSURANCES	4.31 %
2	SAP	1.02 %
3	SANOFI	1.01 %
4	BNP	0.65 %
5	EUTELSAT COM	0.56 %

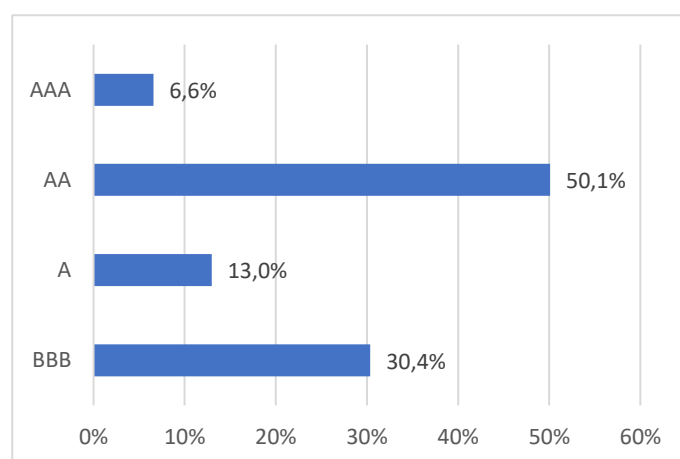
Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



Structure du portefeuille et impact LCR :

		Haircut	
Souverains	78.83%	0	78.83%
Covered Bonds	0	7%	0
Corporates Bonds	0	15%	0
Bancaires	0%	100%	0
OPC	6.55%	100%	0
Cash	14.62%	100%	0
Cumul	100%		78.83%
Total Fonds		5%	74.89%

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

Novembre 2021 (données au 30/11/2021)

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 Novembre 2021 :

- Actif net :	59 214 515 €
- VL :	106.8920 €

Classification AMF : Diversifié

Gérants : Jan de Coninck, Michel Kermorgant, Pierre Bénard

Performances annuelles :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
2021	+1.93%	-0.04%	+1.97%
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	+6.89%	+0.49%	+6.40%

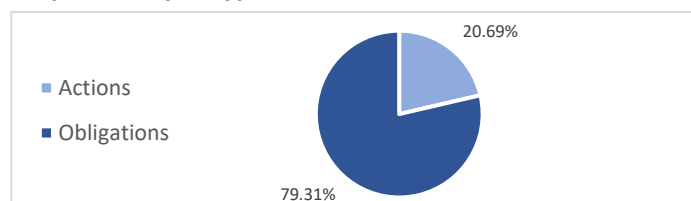
Analyse du risque :

Sensibilité	0.76 %
Durée de vie moyenne (hors perp)	4.23 années
Taux actuariel moyen	+1.91 %
Volatilité	2.14 %

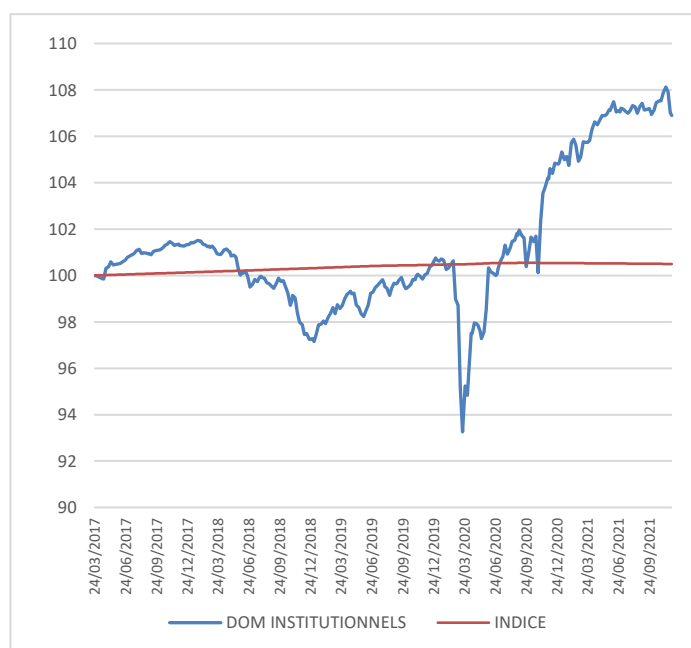
Performances glissantes :

	Dôm Institutionnels	Eur3mois +50bps	Ecart
1 mois	-0.59%	-0.01%	-0.59%
3 mois	-0.43%	-0.01%	-0.42%
6 mois	-0.21%	-0.02%	-0.19%
1 an	+2.63%	-0.05%	+2.67%
3 ans	+9.19%	+0.20%	+9.00%

Répartition par type d'actifs :



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



Commentaire de gestion :

Les perspectives de l'économie mondiale continuent de s'améliorer, mais la reprise reste déséquilibrée et menacée par les poussées inflationnistes qui pourraient s'avérer plus durables et plus importantes que prévu.

Ce mois de novembre fut marqué par la hausse violente de la volatilité tel que le montre l'indice VIX sur un niveau proche de 30.

Cette volatilité est guidée par ces craintes inflationnistes et surtout en fin de mois par l'apparition du nouveau virus OMICRON, dont on ne sait pas grand-chose.

Le résultat a eu pour conséquence une journée noire sur les marchés actions le vendredi 26 et un phénomène de « fly to quality » sur les taux souverains avec notamment le 10 ans français qui est revenu sur un niveau proche de zéro.

A noter que conformément à son process, Le fonds Dom Réflex a investi sur le marché actions lors de la journée du 26 novembre, cette position n'est pas destinée à se maintenir en portefeuille, mais être cédée lors d'un prochain rebond.

Dans ce contexte, les fonds ont bien résisté au cours de ce mois, cependant la fébrilité ambiante n'a pas permis aux différents marchés tant obligataires qu'actions de finir le mois en territoire positif. La conséquence se reflète avec une légère contre-performance de **-0.59%**, la performance depuis le début de l'année 2021 ressort à **+1.93%**, elle est depuis la création de **+6.89%**.

Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois de novembre à **1.91%**.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE :

Principaux émetteurs :

(par transparence, hors liquidité)

1	FRANCE	4.53%
2	FONCIERE EPILOGUE	3.19%
3	CREDIT MUTUEL	3.08%
4	RENAULT	3.03%
5	ILIAD	2.34%

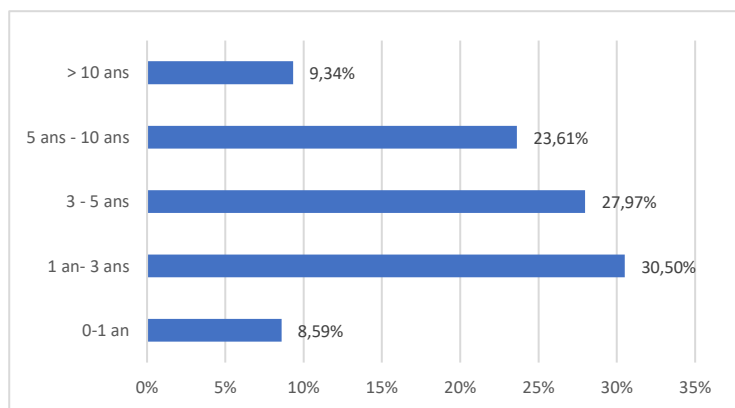
Principales positions :

(en % de l'actif net)

1	ALCIS CAPI	22.14%
2	DOM REFLEX	21.82%
3	ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	21.05%
4	ESK EXCLUSIF	20.61%
5	DOM TRESORIE DYNAMIQUE	3.36%

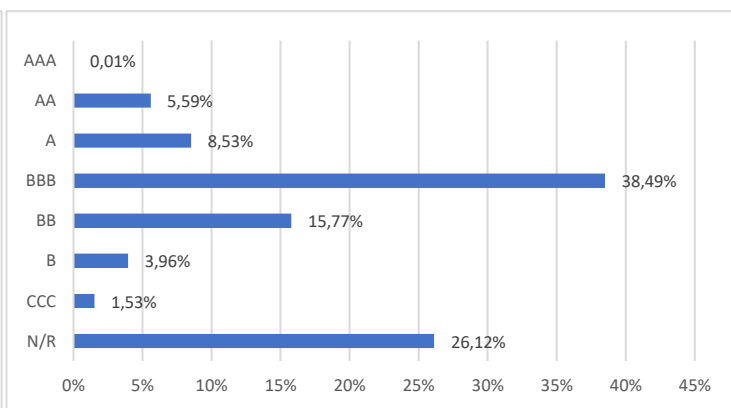
Répartition par échéances :

(par transparence, hors liquidités)



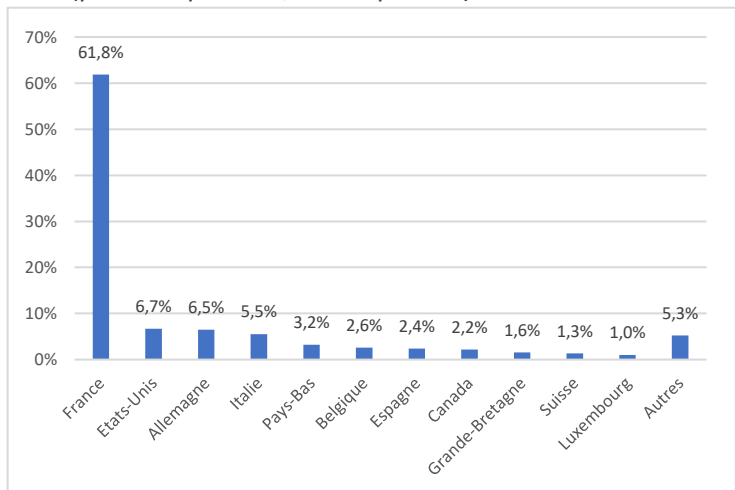
Répartition par rating :

(par transparence, hors liquidités)



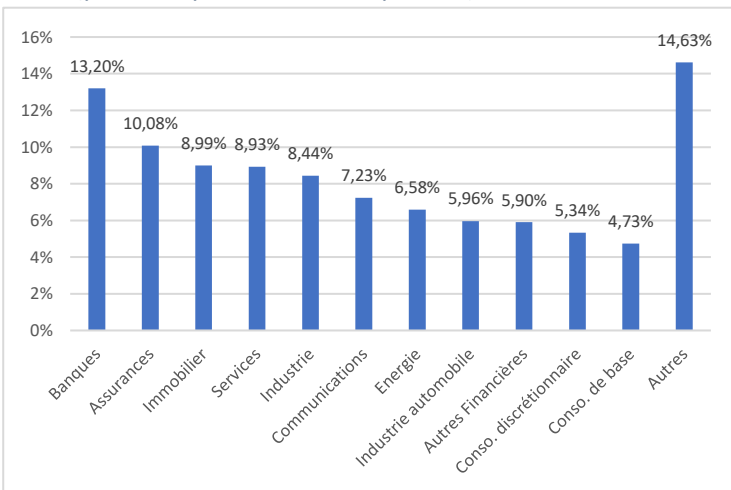
Répartition par zones géographiques :

(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

