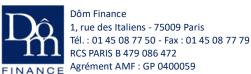




LES REPORTINGS Octobre 2021





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 OPPORTUNITES 1-3



ISIN - LU2004791492

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

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

Commentaire de gestion



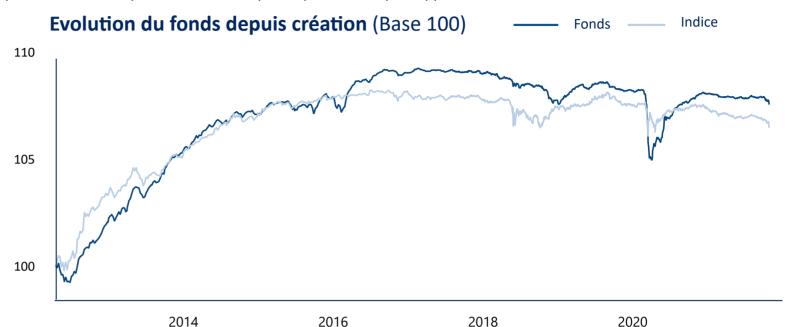
Michel **KERMORGANT**

Le mois de septembre avait été perturbé par les tensions sur les taux d'intérêt et la perspective d'une politique monétaire moins accommodante de la Réserve fédérale plus rapidement qu'anticipée par les investisseurs à cause de l'inflation galopante. Tout cela est maintenant entériné par les marchés et les investisseurs ont pu se concentrer au cours du mois d'octobre sur les publications trimestrielles.

Sur le marché obligataire, les investisseurs sont convaincus que les banques centrales (même la BCE, un peu plus tard) n'auront d'autre choix que d'infléchir, même modérément, plus rapidement que prévu leurs politiques monétaires. Cela se traduit, pour l'instant, par un très fort aplatissement des courbes de taux induit par une hausse des rendements des obligations souveraines de maturités courtes et une relative stabilisation sur les échéances plus longues. De fait, les maturités les plus courtes, entre 2 et 5 ans, ont fortement augmenté depuis le début du mois, davantage que les maturités les plus longues, de 10 ans et plus. Le taux américain à dix ans se replie un peu à +1,56%, le 10ans britannique à +1,03%. En zone euro, le 10ans allemand plafonne à -0,11% et le 10ans français à +0,26%.

l'univers Malgré la hausse des taux, 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 de la hausse des taux et des écartements de spreads au mois d'octobre avec une performance négative de -0.29%. La performance depuis le début de l'année 2021 ressort à -0.43%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois d'octobre à +0.12%.



Performances cumulées

Indice : source Bloomberg

	Torras	marce
1 mois	-0,29 %	-0,31 %
1er janvier	-0,43 %	-0,83 %
1 an	-0,23 %	-0,97 %
3 ans	-0,59 %	-0,34 %
5 ans	-1,40 %	-1,34 %
Création	7,55 %	6,46 %

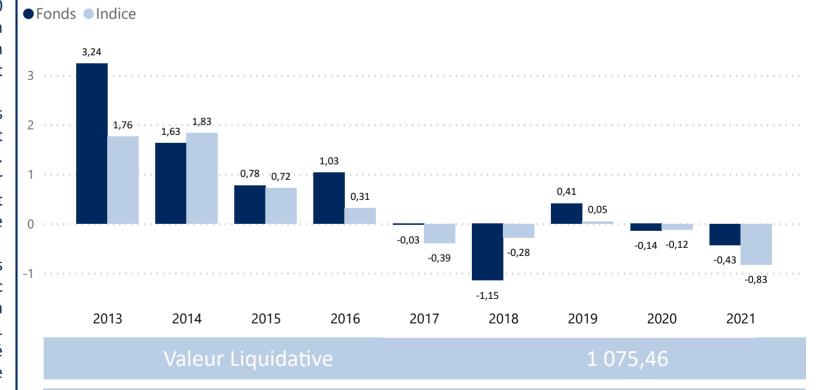
Fonds

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	0,12 %	-0,02 %
Sensibilité taux	2,64 %	2,40 %
Sensibilité spread	2,35 %	2,18 %
SCR Spread	5,12 %	4,35 %
Volatilité (1 an)	0,25 %	0,21 %
Ratio de Sharpe (1 an)	-0,09	2,11

Historique des performances annuelles (en%)

Indice



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

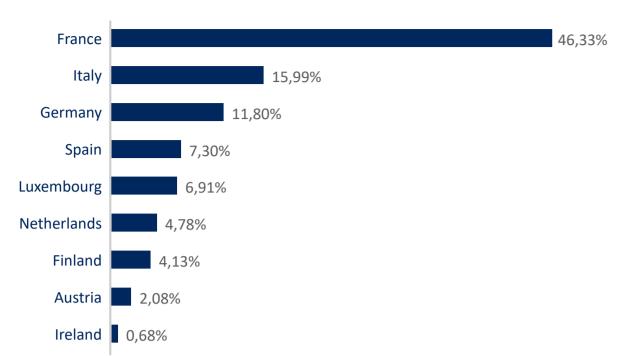
Commission de surperformance : Néant

Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux

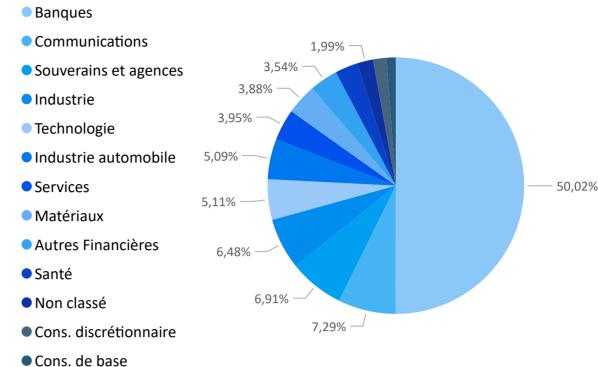
Société de gestion : DEN-AM

Gestionnaire en investissement: DÔM Finance

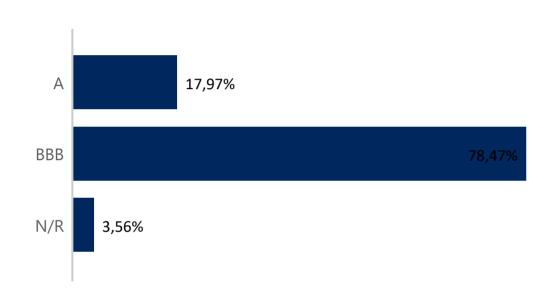
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



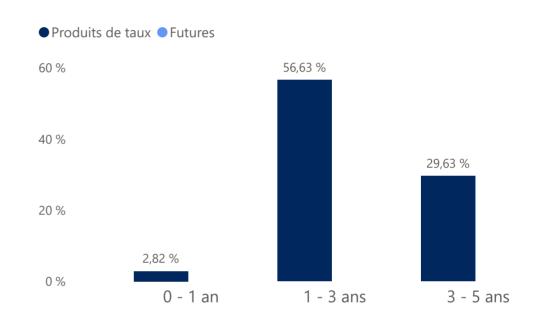
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs				
Valeur Secteur Poids (%				
1	Societe Generale	Banques	7,68	
2	Italie	Souverains et agences	6,16	
3	Bfcm	Banques	5,63	
4	Sap	Technologie	4,55	
5	Врсе	Banques	4,51	

Principaux mouvements du mois		
Achats / Renforcements Ventes / Allègements		
Bnp France Credit Agricole Cnp		

Les meilleures contributions du mois en (%)			
Valeur Secteur Contribut			Contribution
1	France	Souverains et agen	0,054
2	Ipsos	Communications	0,005
3	Unicredit	Banques	0,001
4	Repsol	Energie	0,000
5	Carrefour	Cons. discrétionnaire	0,000

Somme des 5 meilleures contributions :

	Valeur	Secteur	Contribution
1	Societe Generale	Banques	-0,041
2	Italie	Souverains et agen	-0,034
3	Credit Agricole	Banques	-0,026
4	Bfcm	Banques	-0,022
5	Sap	Technologie	-0,020

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

Somme des 5 moins bonnes contributions : **-0,142**

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.

0,060



ALCIS CAPI



PART - FR0

FR0010135327

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

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

Mme Lagarde a donné une conférence de presse en fin de mois d'Octobre pour annoncer que les taux directeurs de la BCE resteront inchangés. Ses arguments, toujours les mêmes, reposent sur les caractères et l'effet transitoire de l'inflation. Pourtant les difficultés d'approvisionnement qui pèsent sur l'offre dans un contexte de forte demande, et l'explosion des prix de l'énergie et du fret ne se résorberont pas rapidement. A cela s'ajoute les chiffres du chômage qui s'améliorent et la pénurie de main d'œuvre dans certains secteurs qui tendent à faire augmenter les salaires. En revanche, le marché financier européen ne l'entend pas de la sorte et tous les taux d'intérêt Européen à 10 ans sont remontés fortement avec une « pole position » pour l'Italie qui remonte de 11bp à 1.1%. En France ce taux est de 0.25% et en Allemagne de -0.1%. Par ailleurs, la publication des résultats des sociétés qui étaient très attendus, montrent de très bons chiffres et leur formidable adaptation à la crise.

Aux USA, le PIB n'a progressé que de 2% bien inférieur aux attentes qui étaient de 2.8%. Il a été pénalisé par les répercussions du variant Delta et les difficultés d'approvisionnement.

C'est dans ce contexte que nous avons vendu une partie de nos obligations et fonds pour faire face à un mouvement de passif. Ces ventes se sont portées sur des titres bancaires français comme CREDIT AGRICOLE et BPCE LT2 de maturité 2025 / 2026. Mais aussi sur des papiers plus court terme comme RCI FRN 2022 ou PRIAMS 12/2021. Nous n'avons pas touché à la couverture de notre portefeuille tant que nous jugeons un risque non négligeable de remontée des taux comme c'est le cas actuellement. On notera un retour de la volatilité sur les primes de risque et la baisse sensible du marché primaire.

Le fonds a cédé -0.15% sur le mois d'octobre.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100) — ACAPI — EuroMTS 1-3 ans 100 95

2019

Indice: source Bloomberg

2017

Performances cumulées

2018

Indice

1 mois	-0,15 %	-0,31 %
1er janvier	1,12 %	-0,83 %
1 an	3,24 %	-0,97 %
3 ans	3,36 %	-0,34 %
5 ans	2,33 %	-1,34 %
Création	25,81 %	30,75 %

Fonds

Indicateurs de risque

2020

	IVI	IVI-1
Taux actuariel moyen	2,75 %	2,22 %
Sensibilité taux	2,64 %	2,64 %
Sensibilité spread	3,82 %	3,58 %
SCR Spread	11,07 %	10,72 %
Volatilité (1 an)	0,88 %	0,95 %
Ratio de Sharpe (1 an)	3,93	4,46

2021

A risque plus faible

A risque plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

Rendement potentiellement

Rendement potentiellement

Historique des performances annuelles (en%)



Encours do L'ODCVA

52 956 715

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

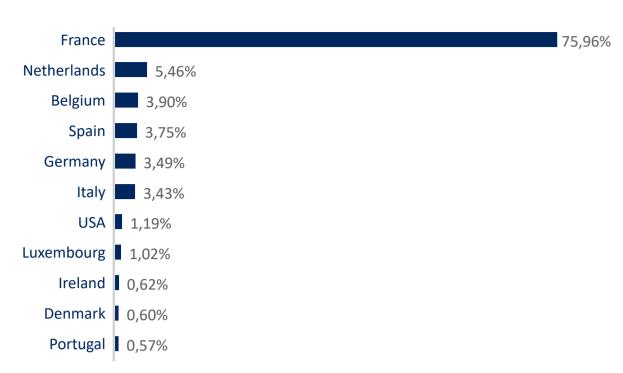
Frais de Gestion fixes annuels : 1,794% TTC max Commission de souscription : 2% TTC maximum Commission de rachat : 4% TTC maximum Commission de surperformance : Néant

Cut-off: chaque Vendredi jusqu'à 12h

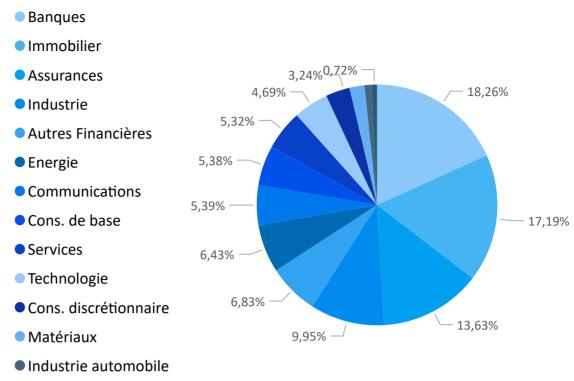
Règlement : J+2 Dépositaire : SGSA Valorisateur : SGSS

ALCIS CAPI

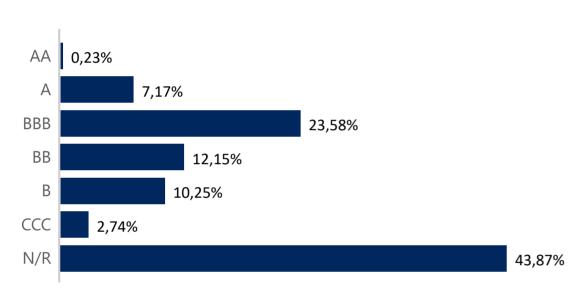
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)

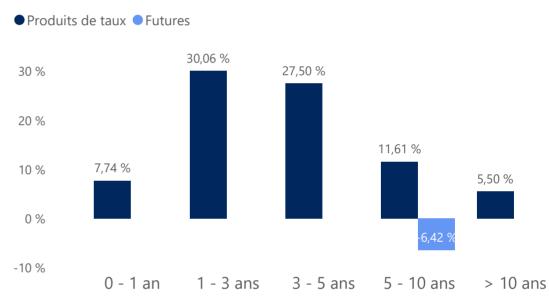


Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)

Non classé



	Principaux emetteurs				
Valeur Secteur Poids (%					
1	Credit Agricole	Banques	6,19		
2	Tereos Finance	Cons. de base	2,96		
3	Iliad	Communications	2,68		
4	La Fonciere Verte	Immobilier	2,55		
5	Akuo	Energie	2,52		

Principaux mouvements du mois		
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements	
Credit Agricole	Cma Cgm	
Врсе	Врсе	
Maxeda Credit Agricole		

	Les meilleures contributions du mois en (%)			
Valeur Secteur Contribut			Contribution	
_1	Akuo	Energie	0,04	
2	Touax	Industrie	0,03	
3	La Fonciere Verte	Immobilier	0,01	
4	Capelli	Immobilier	0,01	
5	Financiere Apsys	Immobilier	0,01	

	Valeur	Secteur	Contribution
1_	Credit Agricole	Banques	-0,07
2	Casino	Cons. discrétionnaire	-0,04
3	Munich Re	Assurances	-0,02
4	Cellnex Telecom	Communications	-0,02
5	Macif	Assurances	-0,02

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

Somme des 5 meilleures contributions : **0,10** Somme des 5 moin

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0.16

Risques associés au produit



ALCIS ALPHA OBLIGATIONS CREDIT



PART I - FR0011451905

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

L'objectif d'Alcis Alpha Obligations Crédit est d'obtenir une performance supérieure à l'indice de comparaison EuroMTS 3-5 ans par une gestion active du crédit et de la sensibilité. Le gérant intervient en particulier sur les marchés du crédit « investment grade », « high yield » et le marché de la dette des Etats de l'OCDE.

Commentaire de gestion



Jan De Coninck Gérant

Le mois de septembre avait été perturbé par les tensions sur les taux d'intérêt, et le mois d'octobre entérine ce sentiment. Sur le marché obligataire, les investisseurs sont convaincus que les banques centrales (même la BCE, un peu plus tard) n'auront d'autre choix que d'infléchir, même modérément, plus rapidement que prévu leurs politiques monétaires. Cela se traduit, pour l'instant, par un très fort aplatissement des courbes de taux induit par une hausse des rendements des obligations souveraines de maturités courtes et une relative stabilisation en fin de mois sur les échéances plus longues. En zone euro, le 10ans allemand plafonne à -0,11% et le 10ans français à +0,26%.

Dans cet environnement incertain sur les courbes de taux sans risque, la gestion du fonds AOC prend tout son sens. Nous continuons à investir sur des dettes privées, plus ou moins longues (la sensibilité crédit a néanmoins été réduite au cours des derniers mois au vu de la performance de certains crédits) mais restons entièrement couverts sur le taux sans risque avec une sensibilité autour de zéro.

Cette politique permet de continuer à tirer profit des primes de risque des émetteurs privés de qualité (allocation principale sur le segment BBB) sans être exposés à la volatilité de la courbe de taux sans risque.

Le fonds résiste ainsi bien sur le mois d'octobre et ne perd que -0.26% dans un marché obligataire chahuté. La performance depuis le début de l'année 2021 est de +1.70% et elle s'établit à +5.36% sur un an glissant.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100) — AOC I — EUROMTS 3-5 ans 110 110 2017 2018 2019 2020 2021

Performances cumulées

Indice: source Bloomberg

	Tonus	marce
1 mois	-0,26 %	-0,92 %
1er janvier	1,70 %	-1,60 %
1 an	5,36 %	-1,65 %
3 ans	11,64 %	2,19 %
5 ans	14,71 %	1,16 %
Création	21,38 %	12,14 %

Fonds

MORNINGSTAR® ☆☆☆☆☆☆ Notation Quantalys

Indicateurs de risque

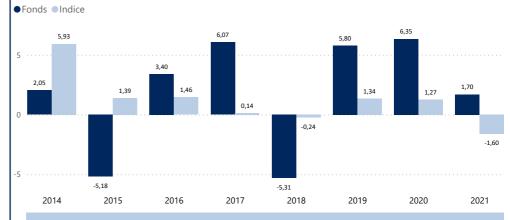
Taux actuariel moyen	1,75 %	1,72 %
Sensibilité taux	0,35 %	-0,41 %
Sensibilité spread	5,55 %	5,88 %
SCR Spread	13,05 %	13,72 %
Volatilité (1 an)	2,19 %	2,29 %
Ratio de Sharpe (1 an)	2,54	2,64

M

M-1



Historique des performances annuelles (en%)



Valeur Liquidative 1 213 847,98

Encours de l'OPCVM

52 154 960

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

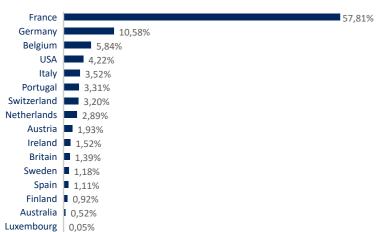
Commission de souscription : 0,40% TTC max Commission de rachat : 0,40% TTC max

Commission de surperformance : 20% au-delà de l'Euro MTS 3-5 ans

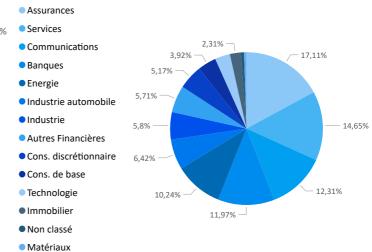
Cut-off: chaque Vendredi jusqu'à 12h

Règlement : J+2 Dépositaire : SGSA Valorisateur : SGSS

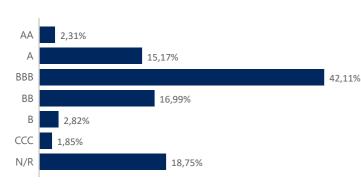
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



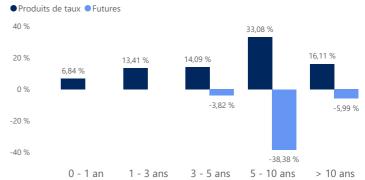
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs					
Valeur Secteur Poids (%)					
1	Total	Energie	6,18		
2	Edf	Services	5,22		
3	Iliad	Communications	4,67		
4	Hannover Re	Assurances	3,77		
5	Tikehau	Autres Financières	3,41		

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Bfcm	Bfcm
Eutelsat	Edf
Iliad	Total

Les meilleures contributions du mois en (%)					
	Valeur Secteur Contribution				
1	Kbc Group	Banques	0,08		
2	Deutsche Bahn	Industrie	0,07		
3	Iliad	Communications	0,04		
4	Renault	Industrie automobile	0,03		
5	Mondelez Interna	Cons. de base	0,03		

Somme des 5 meilleures contributions : **0.25**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)			
Valeur Secteur Contributi			
1	Orpea	Services	-0,06
2	Hannover Re	Assurances	-0,05
3	Edf	Services	-0,05
4	Total	Energie	-0,04
5	Swiss Re	Assurances	-0,03

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,22

Risques associés au produit

Portefeuille:

RRR

Score ESG:

5,68 / 10

Couverture:

88,56%

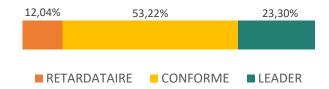
Univers:

BBB

Score ESG:

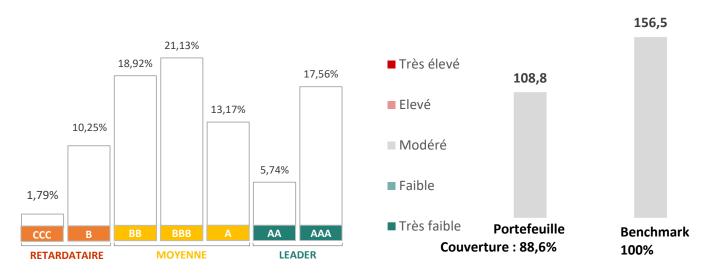
/ 10

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	2,58%	10,00	AAA	0,3
2	KBC GROUP	2,28%	9,93	AAA	5,1
3	KORIAN	0,79%	9,61	AAA	33,8
4	PROSUS	1,29%	9,38	AAA	4,2
5	QUADIENT	0,86%	9,09	AAA	9,60

Poids des 5 meilleures notations: 7,8 %

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).



ALCIS ALPHA OBLIGATIONS CREDIT



PART P - FR0010313742

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

L'objectif d'Alcis Alpha Obligations Crédit est d'obtenir une performance supérieure à l'indice de comparaison EuroMTS 3-5 ans par une gestion active du crédit et de la sensibilité. Le gérant intervient en particulier sur les marchés du crédit « investment grade », « high yield » et le marché de la dette des Etats de l'OCDE.

Commentaire de gestion



Jan De Coninck Gérant

Le mois de septembre avait été perturbé par les tensions sur les taux d'intérêt, et le mois d'octobre entérine ce sentiment. Sur le marché obligataire, les investisseurs sont convaincus que les banques centrales (même la BCE, un peu plus tard) n'auront d'autre choix que d'infléchir, même modérément, plus rapidement que prévu leurs politiques monétaires. Cela se traduit, pour l'instant, par un très fort aplatissement des courbes de taux induit par une hausse des rendements des obligations souveraines de maturités courtes et une relative stabilisation en fin de mois sur les échéances plus longues. En zone euro, le 10ans allemand plafonne à -0,11% et le 10ans français à +0,26%.

Dans cet environnement incertain sur les courbes de taux sans risque, la gestion du fonds AOC prend tout son sens. Nous continuons à investir sur des dettes privées, plus ou moins longues (la sensibilité crédit a néanmoins été réduite au cours des derniers mois au vu de la performance de certains crédits) mais restons entièrement couverts sur le taux sans risque avec une sensibilité autour de zéro.

Cette politique permet de continuer à tirer profit des primes de risque des émetteurs privés de qualité (allocation principale sur le segment BBB) sans être exposés à la volatilité de la courbe de taux sans risque.

Le fonds résiste ainsi bien sur le mois d'octobre et ne perd que -0.14% dans un marché obligataire chahuté. La performance depuis le début de l'année 2021 est de +2.12% et elle s'établit à +6.65% sur un an glissant.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100) 120 110

2019

Indice: source Bloomberg

100

Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	-0,14 %	-0,92 %
1er janvier	2,12 %	-1,60 %
1 an	6,65 %	-1,65 %
3 ans	13,77 %	2,19 %
5 ans	17,63 %	1,16 %
Création	22,75 %	12,14 %



Indicateurs de risque

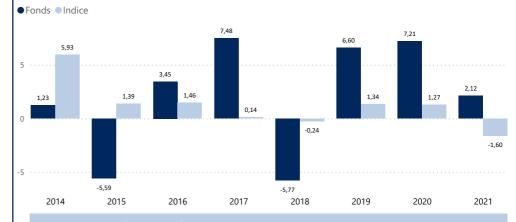
	141	IAI-T
Taux actuariel moyen	1,75 %	1,72 %
Sensibilité taux	0,35 %	-0,41 %
Sensibilité spread	5,55 %	5,88 %
SCR Spread	13,05 %	13,72 %
Volatilité (1 an)	2,76 %	2,90 %
Ratio de Sharpe (1 an)	2,49	2,47

NΛ

 M_{-1}



Historique des performances annuelles (en%)



Caractéristiques du fonds

Création: 1 août 2006 Code ISIN: FR0010313742

Code Bloomberg: ALALOBC 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

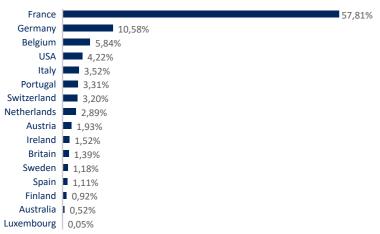
Valorisation: Hebdomadaire

Frais de gestion: 0,99% TTC max

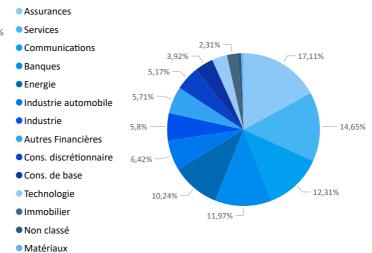
Commission de souscription : 3% TTC max Commission de rachat : 3% TTC max Commission de surperformance : Néant Cut-off: chaque Vendredi jusqu'à 12h

Règlement: J+2 Dépositaire : SGSA Valorisateur: SGSS

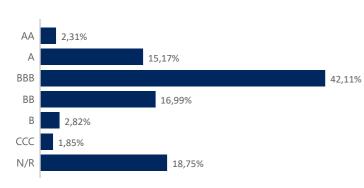
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



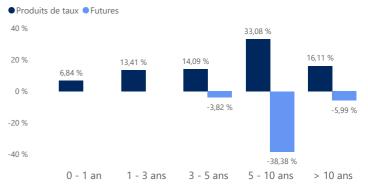
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs				
Valeur Secteur Poids (%)				
1	Total	Energie	6,18	
2	Edf	Services	5,22	
3	Iliad	Communications	4,67	
4	Hannover Re	Assurances	3,77	
5	Tikehau	Autres Financières	3,41	

Principaux mouvements du mois		
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements	
Bfcm	Bfcm	
Eutelsat	Edf	
Iliad	Total	

Les meilleures contributions du mois en (%)			
Valeur Secteur Contr			
1	Kbc Group	Banques	0,08
2	Deutsche Bahn	Industrie	0,07
3	Iliad	Communications	0,04
4	Renault	Industrie automobile	0,03
5	Mondelez Interna	Cons. de base	0,03

Somme	des 5	meilleures	contributions:	0.25
30111111	acs s	memeares	continuations.	0.20

Les moins bonnes contributions du mois en (%)			
	Valeur	Secteur	Contribution
1	Orpea	Services	-0,06
2	Hannover Re	Assurances	-0,05
3	Edf	Services	-0,05
4	Total	Energie	-0,04
5	Swiss Re	Assurances	-0,03

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,22

Risques associés au produit

Portefeuille:

RRR

Score ESG:

5,68 / 10

Couverture:

88,56%

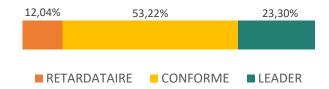
Univers:

BBB

Score ESG:

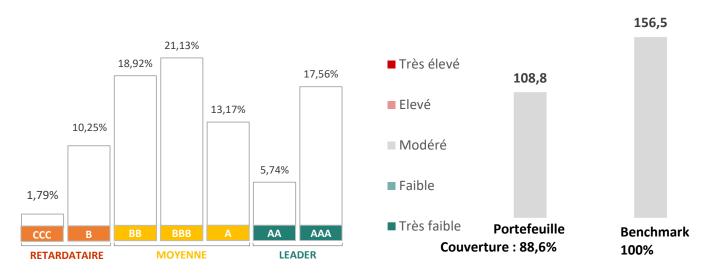
/ 10

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	2,58%	10,00	AAA	0,3
2	KBC GROUP	2,28%	9,93	AAA	5,1
3	KORIAN	0,79%	9,61	AAA	33,8
4	PROSUS	1,29%	9,38	AAA	4,2
5	QUADIENT	0,86%	9,09	AAA	9,60

Poids des 5 meilleures notations: 7,8 %

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).



DIAMANT BLEU SUB



PART - FR0013256245

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

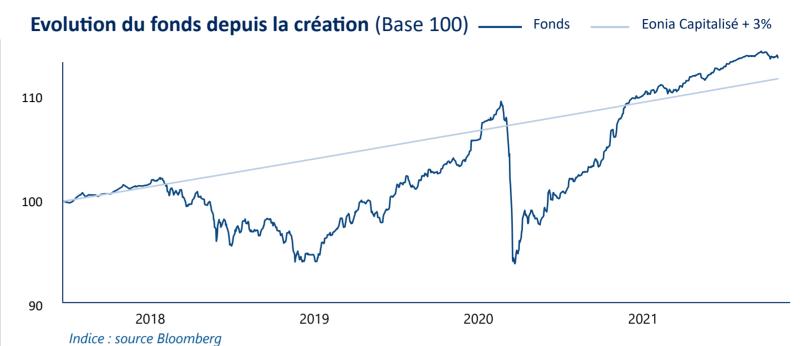
Diamant Bleu Sub a pour objectif de réaliser, sur un horizon de trois ans, une performance annuelle égale à l'indice Eonia capitalisé augmenté de 300 points de base, avec une volatilité hebdomadaire annualisée cible de 8%, en tirant parti des opportunités du marché des obligations ou titres de créance 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

Au cours du mois d'octobre, les taux d'intérêt ont monté en zone Euro : + 9pb sur le 10 ans allemand à -0.11% et +11pb sur le 10 ans français à 0.27% et surtout + 31 pb sur le 10 ans italien à 1.17%. Les commentaires de Christine Lagarde lors de la réunion d'octobre confirment l'échéance prévue du PEPP en mars 2022, mais ne détaillent pas les modalités du basculement vers l'APP. La perte éventuelle de flexibilité entre le PEPP et l'APP, explique l'écartement des spreads de crédit des obligations souveraines périphériques. Malgré une communication bien rodée insistant sur la baisse de l'inflation en 2022 et le caractère irréaliste des attentes des investisseurs en matière de hausse des taux courts, la BCE peine à convaincre. Les marchés financiers anticipent en effet un resserrement plus rapide que prévu de la politique monétaire, et doutent du caractère transitoire de l'inflation. Début novembre, les réunions de la FED et de la BoE, qui devraient acter la fin des achats d'actifs et le calendrier de hausse des taux, seront déterminantes. Côté crédit, les spreads se sont légèrement écartés sur le High Yield et ont stagné sur l'Investment Grade et sur les subordonnées financières. Les publications des résultats du T3 ont été en majorité supérieurs malgré les difficultés attentes, d'approvisionnement rencontrées par sociétés. Les banques ont également publié des résultats satisfaisants, grâce à des niveaux de défaut d'entreprise toujours bas et une baisse du coût du risque. L'ampleur des deux plans de relance américains en attente d'approbation, devrait permettre d'alimenter la croissance américaine et de maintenir des niveaux de spread de crédit serrés. Dans ce contexte, nous avons légèrement diminué la duration de nos investissements, et ramené la sensibilité taux à 3.88%. Le taux actuariel moyen s'affiche à 1.90%. Le fonds perd 0.48% sur le mois.



Performances cumulées

1 mois	-0,48 %	0,20 %
1er janvier	3,37 %	2,08 %
1 an	7,19 %	2,51 %
3 ans	18,09 %	7,87 %
Création	13,77 %	11,75 %

Fonds

Notation Quantalys

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	1,90 %	1,68 %
Sensibilité taux	3,88 %	4,06 %
Sensibilité spread	4,18 %	4,33 %
SCR Spread	14,12 %	14,09 %
Volatilité (1 an)	1,46 %	1,77 %
Ratio de Sharpe (1 an)	5,07	5,94

A risque plus faible

A risque plus élevé

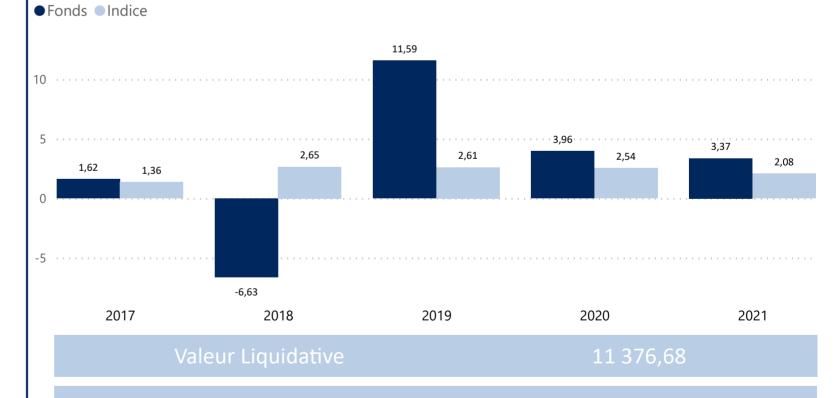
1 2 3 4 5 6 7

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus faible

Historique des performances annuelles (en%)

Indice



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

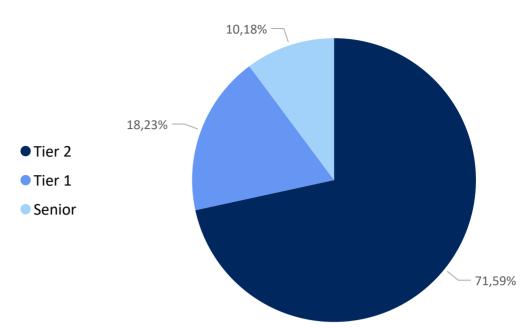
Cut-off: chaque jour avant 14h

Règlement : J+1 Dépositaire : SGSA Valorisateur : SGSS

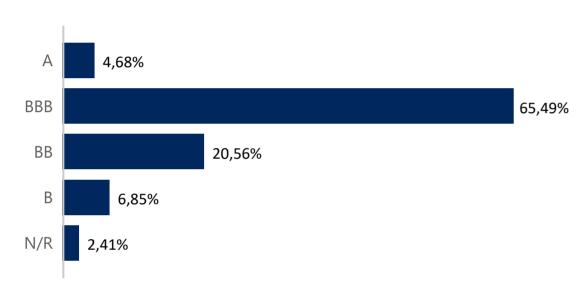
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)

France 40,50% Italy 18,10% Spain 13,91% Belgium 9,36% Netherlands | 3,08% Denmark | 2,96% Portugal | 2,56% Austria 2,41% Ireland 2,19% Switzerland 1,90% Britain **1**,34% Germany **1**,16% Finland 0,54%

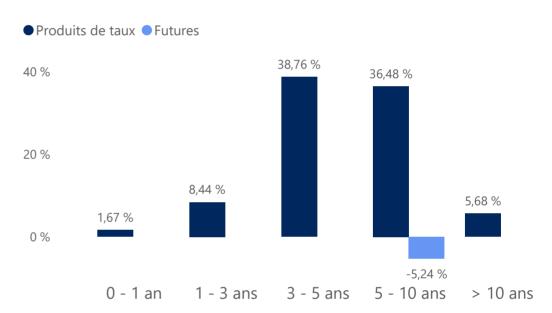
Répartition par séniorité (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs				
Valeur Secteur Poids (%)				
1	Cnp	Assurances	6,08	
2	Bnp	Banques	5,76	
3	Ageas Finlux	Banques	5,28	
4	Ag2R Lamon	Assurances	4,41	
5	Unicredit	Banques	3,40	

Principaux mouvements du mois		
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements	
Bfcm	Bnp	
Cnp	Santander	
Klesia Prevoyance	Zurich Financial	

	Les meilleures contributions du mois en (%)			
	Valeur	Secteur	Contribution	
1	Ageas Finlux	Banques	0,034	
2	Bnp	Banques	0,003	
3	Natixis	Banques	0,003	
4	lbercaja Banco	Banques	0,000	
5	Liberbank	Banques	0,000	

Somme des 5 meilleures contributions : **0,040**

Les moins bonnes contributions du mois en (%)			
	Valeur	Secteur	Contribution
1	Cnp	Assurances	-0,067
2	Generali	Assurances	-0,045
3	Unicredit	Banques	-0,041
4	Ag2R Lamon	Assurances	-0,036
5	Banco Sabadell	Banques	-0,036

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,224

Risques associés au produit



PLACEURO DÔM TRÉSORERIE DYNAMIQUE



PART - LU1175880258

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

L'objectif du compartiment est de maximiser la performance à court/moyen terme. Il sera principalement investi en obligations et titres de créances. Le fonds repose sur une gestion discrétionnaire et a ainsi vocation à faire des choix de gestion opportunistes en fonction d'anticipations économiques, financières et boursières.

Commentaire de gestion

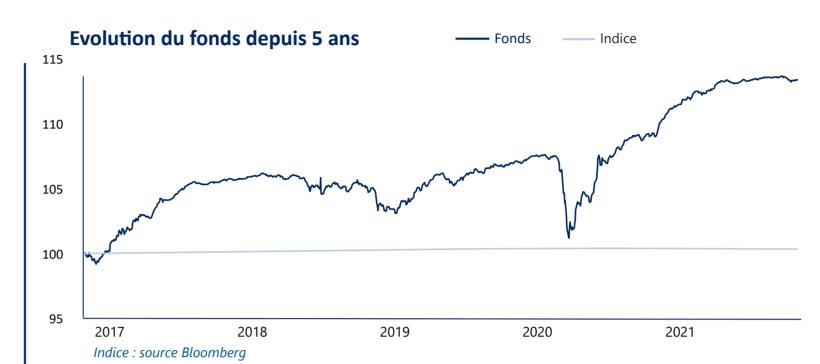


Jan De Coninck Gérant

Le mois de septembre avait été perturbé par les tensions sur les taux d'intérêt, et le mois d'octobre entérine ce sentiment. Sur le marché obligataire, les investisseurs sont convaincus que les banques centrales (même la BCE, un peu plus tard) n'auront d'autre choix que d'infléchir, même modérément, plus rapidement que prévu leurs politiques monétaires. Cela se traduit, pour l'instant, par un très fort aplatissement des courbes de taux induit par une hausse des rendements des obligations souveraines de maturités courtes et une relative stabilisation en fin de mois sur les échéances plus longues. En zone euro, le 10ans allemand plafonne à -0,11% et le 10ans français à +0,26%.

Dans cet environnement incertain sur les courbes de taux sans risque, la gestion du fonds DTDY reste la même : nous continuons à investir sur des dettes privées en maintenant des couvertures contre le risque de remontée générale des taux sans risque. Sur la durée des investissements, au vu de la performance de certains crédits et de la volatilité accrue, nous avons réduit la sensibilité crédit de +2.80% à +2.57%. Après prise en compte des couvertures, la sensibilité au taux sans risque est réduite à +1.57%.

Le fonds résiste ainsi bien sur le mois d'octobre et ne perd que -0.15% dans un marché obligataire chahuté. La performance depuis le début de l'année 2021 est de +1.69% et elle s'établit à +4.01% sur un an glissant.



Performances cumulées

	ronus	maice
1 mois	-0,15 %	-0,00 %
1er janvier	1,69 %	-0,05 %
1 an	4,01 %	-0,06 %
3 ans	8,13 %	0,08 %
5 ans	13,32 %	0,34 %
Création	10,25 %	0,80 %

Indicateurs de risque

	IVI	IAI-T
Taux actuariel moyen	1,09 %	0,92 %
Sensibilité taux	1,57 %	1,77 %
Sensibilité spread	2,57 %	2,80 %
SCR Spread	9,16 %	9,79 %
Volatilité (1 an)	0,77 %	0,81 %
Ratio de Sharpe (1 an)	5,49	5,63



Historique des performances annuelles (en%)



Encours de l'OPCVM

23 033 622

Caractéristiques du fonds

Création : 24 mars 2015 Code ISIN : LU1175880258

Code Bloomberg: PLDTDCE LX EQUITY

Devise de cotation : EUR

Affectation des résultats : Capitalisation Indice de référence : Euribor 1 mois + 50bps Durée minimum de placement conseillée : 3 ans

Valorisation: Quotidien

Frais de Gestion fixes annuels : 0,50% TTC max Commission de souscription : 3,30% TTC maximum

Commission de rachat : Néant

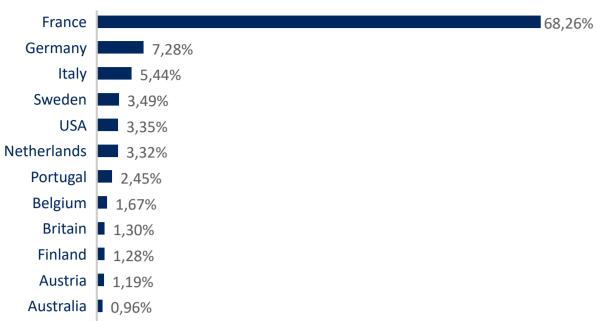
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur de référence

Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux

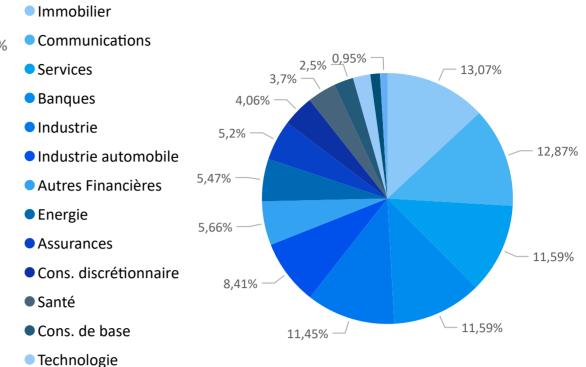
Société de gestion : DEN-AM

Gestionnaire en investissement: DÔM Finance

Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)

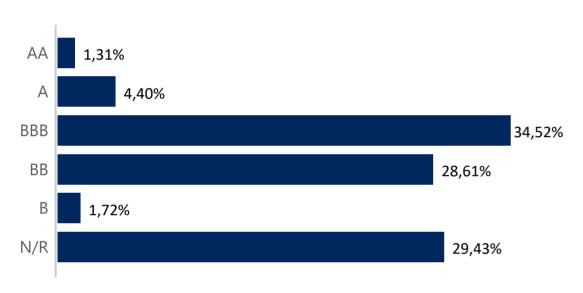


Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)

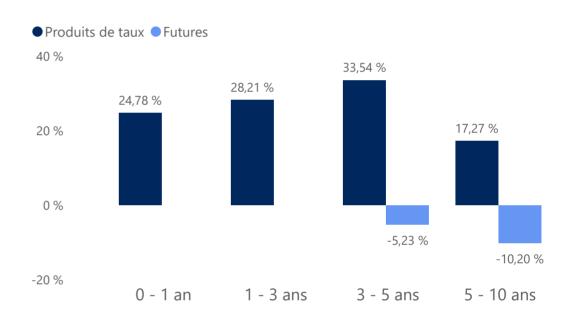


Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)

Spain | 0,00%



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs				
Valeur Secteur Poids (%)				
1	Unibail	Immobilier	6,02	
2	Priam	Immobilier	5,96	
3	Spie	Industrie	5,92	
4	Tikehau	Autres Financières	5,05	
5	Iliad	Communications	4,76	

Principaux mouvements du mois		
Ventes / Allègements		
Bfcm		
Врсе		
Fca Bank		

	Les meilleures contributions du mois en (%)				
Valeur			Secteur	Contribution	
	1	Fnac Darty	Cons. discrétionnaire	0,01	
	2	Iliad	Communications	0,01	
	3	Renault	Industrie automobile	0,01	
	4	Avantor	Industrie	0,01	
	5	Capelli	Immobilier	0,01	

Samma	das 5	maillauras	contributions:	0.06
301111111111111111111111111111111111111	ues 5	memeures	CONTINUCTIONS.	U.U 6

Les moins bonnes contributions du mois en (%)					
Valeur Secteur			Contribution		
1	Orpea	Services	-0,07		
2	Spie	Industrie	-0,04		
3	Вср	Banques	-0,03		
4	Bfcm	Banques	-0,03		
5	Terega	Services	-0,02		

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,18

Risques associés au produit



DÔM REFLEX



PART I - FR0013032430

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

34% CAC 40 DNR +

2021

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







Michel KERMORGANT

NT & Jan DE CONINCK



Le mois de septembre avait été perturbé par les tensions sur les taux d'intérêt et la perspective d'une politique monétaire moins accommodante de la Réserve fédérale plus rapidement qu'anticipée par les investisseurs à cause de l'inflation galopante. Tout cela est maintenant entériné par les marchés et les investisseurs ont pu se concentrer au cours du mois d'octobre sur les publications trimestrielles.

Sur le marché obligataire, les investisseurs sont convaincus que les banques centrales (même la BCE, un peu plus tard) n'auront d'autre choix que d'infléchir, même modérément, plus rapidement que prévu leurs politiques monétaires. Cela se traduit, pour l'instant, par un très fort aplatissement des courbes de taux induit par une hausse des rendements des obligations souveraines de maturités courtes et une relative stabilisation sur les échéances plus longues. De fait, les maturités les plus courtes, entre 2 et 5 ans, ont fortement augmenté depuis le début du mois, davantage que les maturités les plus longues, de 10 ans et plus. Le taux américain à dix ans se replie un peu à +1,56%, le 10ans britannique à +1,03%. En zone euro, le 10ans allemand plafonne à -0,11% et le 10ans français à +0,26%.

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

Malgré la couverture mentionnée ci-dessus, notre Fonds a souffert de la hausse des taux et des écartements de spreads au mois d'octobre avec une performance négative de -0.25%. La performance depuis le début de l'année 2021 ressort à +0.97% et elle est depuis sa création à +7.93%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin octobre à 0.54%.



Evolution du fonds depuis création (Base 100) Reflex I S4% CAC 40 DINR + 66% EuroMTS 1-3 ans Notation Quantalys 110

016 2017 Indice : source Bloomberg

Performances cumulées

1 mois	-0,25 %	0,99 %
1er janvier	0,97 %	6,93 %
1 an	2,73 %	14,17 %
3 ans	5,78 %	17,02 %
5 ans	5,22 %	22,56 %
Création	7,93 %	23,91 %

Fonds

Indicateurs de risque

	IVI	IAI-T
Taux actuariel moyen	0,54 %	0,52 %
Sensibilité taux	3,11 %	3,14 %
Sensibilité spread	3,31 %	3,40 %
SCR Spread	8,38 %	8,08 %
Volatilité (1 an)	1,14 %	1,35 %
Ratio de Sharpe (1 an)	2,58	2,47

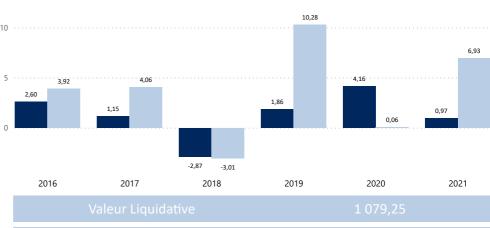
Exposition Actions (%)
Liquidité (%)
Produit de taux (%)

0,57 13,42 86,01

Historique des performances annuelles (en%)

Indice

● Fonds ■ Indice



Encours de l'OPCVM

13 434 255

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

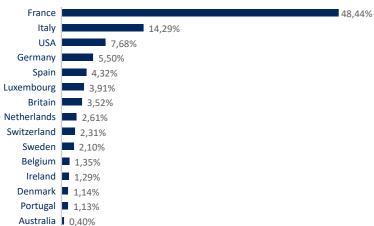
Commission de surperformance : 10% au-delà de 3% de performance par an

Cut-off: chaque jour avant 12h

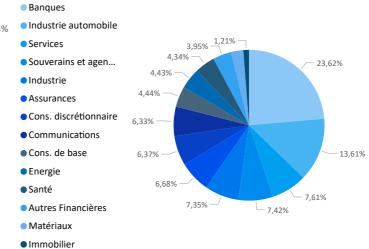
Règlement : J+2 Dépositaire : SGSA Valorisateur : SGSS

DÔM REFLEX

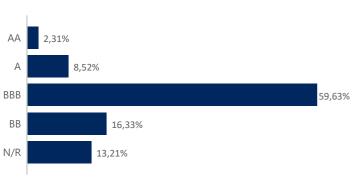
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



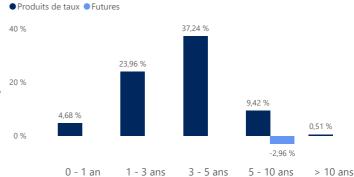
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs					
Valeur Secteur Poids (%)					
1	Italie	Souverains et agences	5,63		
2	Renault	Industrie automobile	3,34		
3	Seb	Cons. discrétionnaire	2,99		
4	Orpea	Services	2,04		
5	Врсе	Banques	2,03		

Principaux mouvements du mois			
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements		
Societe Generale	France		
Bfcm	Bank Of America		
Lagardere Fca Bank Ireland			

Les meilleures contributions du mois en (%)					
	Contribution				
1	Future Bund	Souverains et agen	0,17		
2	France	Souverains et agen	0,04		
3	KBC Group	Banques	0,02		
4	Avantor	Industrie	0,00		
5 Iliad Communications					
Somme des 5 meilleures contributions : 0,23					

			` *
	Valeur	Secteur	Contribution
1	Italie	Souverains et ag	-0,05
2	Orpea	Services	-0,03
3	Врсе	Banques	-0,02
4	Hsbc Holdings	Banques	-0,01
5	Auchan	Cons. discrétion	-0,01

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,13

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 :

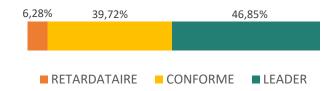
Score ESG: 6,92 / 10

Couverture: 92,85%

Univers :

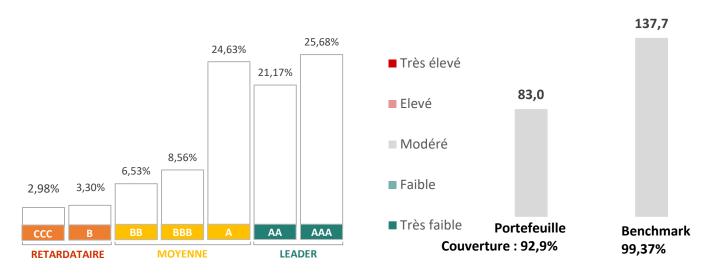
Score ESG: 6,7 / 10

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	0,85%	9,95	AAA	5,1
2	KORIAN	0,42%	9,79	AAA	33,8
3	ABERTIS	1,47%	9,77	AAA	17,9
4	SOCIETE GENERALE	0,86%	9,74	AAA	2,5
5	AXA	0,69%	9,70	AAA	0,50

Poids des 5 meilleures notations: 4,29 %

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).



DÔM REFLEX



FR0013032422

2021

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

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







Michel KERMORGANT

ጼ

Jan DE CONINCK



Le mois de septembre avait été perturbé par les tensions sur les taux d'intérêt et la perspective d'une politique monétaire moins accommodante de la Réserve fédérale plus rapidement qu'anticipée par les investisseurs à cause de l'inflation galopante. Tout cela est maintenant entériné par les marchés et les investisseurs ont pu se concentrer au cours du mois d'octobre sur les publications trimestrielles.

Sur le marché obligataire, les investisseurs sont convaincus que les banques centrales (même la BCE, un peu plus tard) n'auront d'autre choix que d'infléchir, même modérément, plus rapidement que prévu leurs politiques monétaires. Cela se traduit, pour l'instant, par un très fort aplatissement des courbes de taux induit par une hausse des rendements des obligations souveraines de maturités courtes et une relative stabilisation sur les échéances plus longues. De fait, les maturités les plus courtes, entre 2 et 5 ans, ont fortement augmenté depuis le début du mois, davantage que les maturités les plus longues, de 10 ans et plus. Le taux américain à dix ans se replie un peu à +1,56%, le 10ans britannique à +1,03%. En zone euro, le 10ans allemand plafonne à -0,11% et le 10ans français à +0,26%. La structure du portefeuille pour sa partie obligataire reste de bonne qualité. Elle est, par ailleurs, adaptée par sa diversité, à son objectif de réactivité dans les périodes de baisse brutale des marchés. A noter que nous avons maintenu une légère couverture, par la vente de contrats futures sur le bund, contre le risque de hausse brutale des

Malgré la couverture mentionnée ci-dessus, notre Fonds a souffert de la hausse des taux et des écartements de spreads au mois d'octobre avec une performance négative de -0.27%. La performance depuis le début de l'année 2021 ressort à +0.75% et elle est depuis sa création à +6.31%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin octobre à 0.54%.



34% CAC 40 DNR + **Evolution du fonds depuis création** (Base 100) Reflex C 66% EuroMTS 1-3 ans 130 ŶŶ 120 Notation Quantalys 110 100

Indice: source Bloomberg Performances cumulées

	TOTIUS	maice
1 mois	-0,27 %	0,99 %
1er janvier	0,75 %	6,93 %
1 an	2,48 %	14,17 %
3 ans	4,98 %	17,02 %
5 ans	3,90 %	22,56 %
Création	6,31 %	23,91 %

2017

Fonds

Indicateurs de risque

	IVI	IVI-T
Taux actuariel moyen	0,54 %	0,52 %
Sensibilité taux	3,11 %	3,14 %
Sensibilité spread	3,31 %	3,40 %
SCR Spread	8,38 %	8,08 %
Volatilité (1 an)	1,14 %	1,35 %
Ratio de Sharpe (1 an)	2,35	2,28

0,57 Exposition Actions (%) Liquidité (%) 13,42 Produit de taux (%)

Indice

Historique des performances annuelles (en%)

Fonds Indice



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

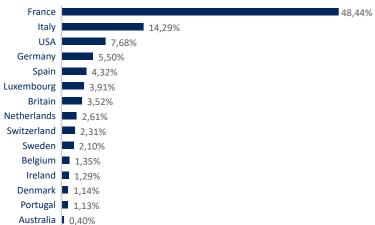
Commission de surperformance : 10% au-delà de 3% de performance par an

Cut-off: chaque jour avant 12h

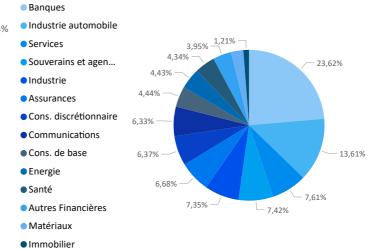
Règlement: J+2 Dépositaire: SGSA Valorisateur: SGSS

DÔM REFLEX

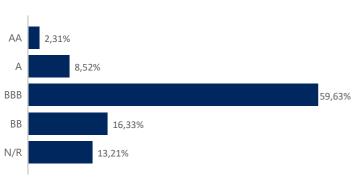
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



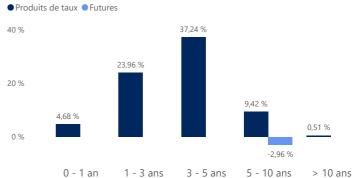
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs						
Valeur Secteur Poids (%)						
1	Italie	Souverains et agences	5,63			
2	Renault	Industrie automobile	3,34			
3	Seb	Cons. discrétionnaire	2,99			
4	Orpea	Services	2,04			
5	Bnce	Banques	2.03			

Principaux mouvements du mois			
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements		
Societe Generale	France		
Bfcm	Bank Of America		
Lagardere	Fca Bank Ireland		

	Les meilleures contributions du mois en (%)					
	Valeur Secteur Contribution					
1	Future Bund	Souverains et agen	0,17			
2	France	Souverains et agen	0,04			
3	KBC Group	Banques	0,02			
4	Avantor	Industrie	0,00			
5	Iliad	Communications	0,00			

1	Italie	Souverains et ag	-0,05
2	Orpea	Services	-0,03
3	Врсе	Banques	-0,02
4	Hsbc Holdings	Banques	-0,01
5	Auchan	Cons. discrétion	-0,01

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

Valeur

Somme des 5 meilleures contributions : **0,23**

Somme des 5 moins bonnes contributions: -0,13

Secteur

Contribution

Risques associés au produit

Portefeuille :

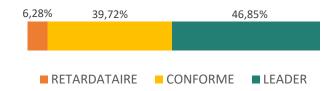
Score ESG: 6,92 / 10

Couverture: 92,85%

Univers :

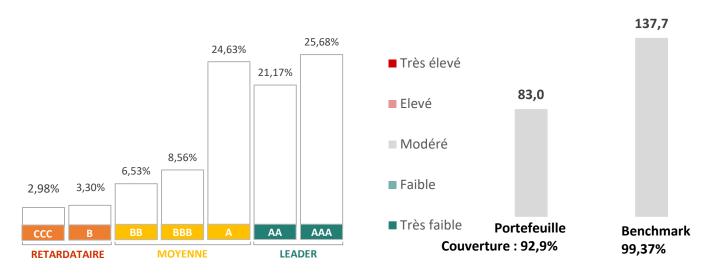
Score ESG: 6,7 / 10

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	0,85%	9,95	AAA	5,1
2	KORIAN	0,42%	9,79	AAA	33,8
3	ABERTIS	1,47%	9,77	AAA	17,9
4	SOCIETE GENERALE	0,86%	9,74	AAA	2,5
5	AXA	0,69%	9,70	AAA	0,50

Poids des 5 meilleures notations: 4,29 %

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).



DÔM Patrimoine

PART I – FR0010854588

PART R – FR0010854265

OCTOBRE 2021 (données au 29/10/2021)

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 : 8 002 558 €
- VL : 111 122.88 €

Performances glissantes:

	Part I	Indice*
1 mois	+0.22%	+1.74%
3 mois	+0.45%	+1.74%
2021	+7.43%	+9.51%
1 an	+16.48%	+15.25%
Création	+11.12%	+107.33%
Volatilité*	4.66%	5.16%
Perf/Volat.**	3.54	2.96

(*) 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.)

Classification AMF: Mixte

Performances calendaires:

	Part I	Indice*	_		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

Le mois de septembre avait été perturbé par les tensions sur les taux d'intérêt et la perspective d'une politique monétaire moins accommodante de la Réserve fédérale plus rapidement qu'anticipé par les investisseurs à cause de l'inflation galopante. Tout cela est maintenant entériné par les marchés et les investisseurs ont pu se concentrer sur les publications trimestrielles. Alors qu'un peu plus de la moitié des valeurs du Stoxx 600 et du S&P 500 ont déjà publié leurs comptes, plus de sept sociétés sur dix en Europe, et plus de huit sur dix aux Etats-Unis ont fait mieux qu'attendu en termes de bénéfices par action, une proportion proche des plus hauts historiques. Les taux longs en Europe ont continué de remonter à -0.1% sur le 10 ans Allemand (+9bps) et à +1.55% (+7bps) sur le 10 ans US.

Dans ce contexte, le fonds s'est apprécié sur le mois de +0.22%. Notre objectif reste toujours de préserver la performance d'ici la fin de l'année.

Côté obligations, nous n'avons pas fait d'arbitrages, hormis le fait d'être repassé en sensibilité négative s'affichant à -1.19 en fin de mois.

Côté actions, nous avons effectué quelques ventes principalement sur l'énergie avec des prises de profits sur **Total, ENI, Repsol, Halliburton**. Des profits ont été aussi pris sur **Swedbank et Methanex**. Nous avons légèrement remonté notre exposition sur l'Or par le biais de notre fonds **Placeuro Gold Mines**.

L'exposition sur les actions en fin de mois s'affiche à 7%.

Le fonds sur le mois s'apprécie de +0.22%. Sur un an, le fonds est en hausse de +16.48% pour une volatilité à 4.66%. 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 maitrisant sa volatilité.

DÔM Patrimoine

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE: (AU 29 OCTOBRE 2021)

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

1	BNP TV27	4.48%	4	VW TV24	3.89%
2	US Infl 2025 (\$)	4.34%	5	WFC TV25	3.86%
3	BFCM 1.87%26	3.97%	6	GS TV 24	3.13%

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

1	Engie	0.68%	4	Total Energies	0.51%
2	Orange	0.57%	5	Ambev	0.42%
3	Renault	0.56%	6	Tesco	0.41%

Sensibilité Taux et Expositions actions :

Sensibilité Taux	-1.19
Exposition Actions nette	7.00%
% Investi en OPCVM	10.40%
% Investi en Lignes directes	89.60%

OPCVM: (en pourcentage de l'actif)

DÔM Alpha 40	3.49%
DÔM Trésorerie Dyn.	2.45%

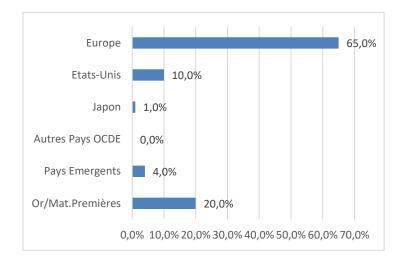
Allocation d'actifs fin Octobre 2021 : (en pourcentage de l'actif)

Actions Internationales	13%
Dérivés actions	-6%
Obligations	69%
Dérivés Taux	-19%

Diversifiés	3%
Devises	3%
Monétaires	0%
Liquidités Hors dérivés	12%

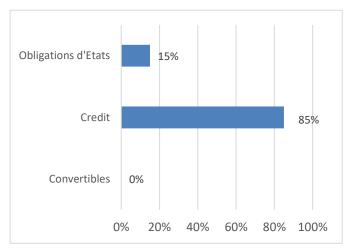
Répartition de la poche actions :

(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



ESK EXCLUSIF



PART I - FR0013455334

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

L'objectif de gestion de ESK Exclusif est de rechercher une performance supérieure à 4% l'an nette de frais de gestion sur l'horizon de placement recommandé. Le fonds ESK Exclusif sera investi en actions, obligations et titres de créances, sans contrainte d'allocation entre l'une ou l'autre de ces classes d'actifs, ni contrainte sectorielle ou géographique. Il est classé « Diversifié ».

Commentaire de gestion

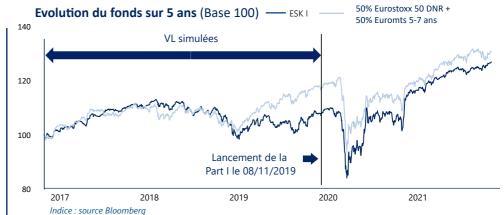


Jan De Coninck Gérant

Le mois de septembre avait été perturbé par les tensions sur les taux d'intérêt, et le mois d'octobre entérine ce sentiment. Sur le marché obligataire, les investisseurs sont convaincus que les banques centrales (même la BCE, un peu plus tard) n'auront d'autre choix que d'infléchir, même modérément, plus rapidement que prévu leurs politiques monétaires. Cela se traduit, pour l'instant, par un très fort aplatissement des courbes de taux induit par une hausse des rendements des obligations souveraines de maturités courtes et une relative stabilisation en fin de mois sur les échéances plus longues. En zone euro, le 10ans allemand plafonne à -0,11% et le 10ans français à +0,26%.

Le fonds a progressé sur le mois d'octobre de +1.38%. La performance depuis le début de l'année 2021 est de +9.05% et elle s'établit à +24.52% sur un an glissant.





Performances cumulées Fonds Indice

Indicateurs de risque

1,80 %	1,69 %
0,31 %	-0,49 %
6,08 %	6,12 %
13,76 %	13,93 %
7,20 %	8,09 %
3,43	2,42
	0,31 % 6,08 % 13,76 % 7,20 %

M

M-1

Exposition Actions (%)

Produit de taux (%)

Historique des performances annuelles (en%)



Encours de l'OPCVM 140 496 391

Caractéristiques du fonds

plus faible

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

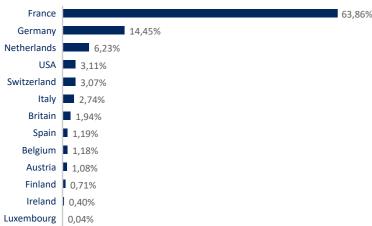
Commission de surperformance : Néant

Cut-off: chaque jour avant 12h

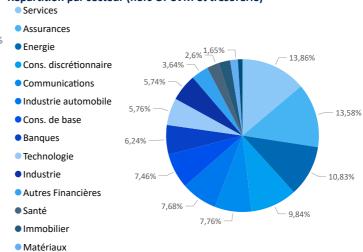
Règlement : J+2 Dépositaire : SGSA Valorisateur : SGSS

ESK EXCLUSIF

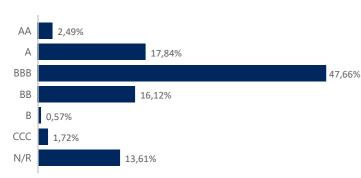
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



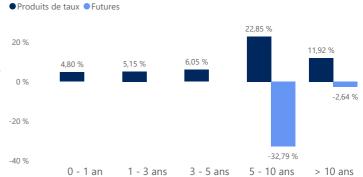
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux emetteurs				
Valeur Secteur Poids (%)				
1	Scor	Assurances	4,86	
2	Edf	Services	4,42	
3	Engie	Services	3,54	
4	Innogy	Energie	3,50	
5	Renault	Industrie automobile	3.08	

Principaux mouvements du mois			
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements		
Bfcm	Bnp		
Cnp	Munich Re		
Nflx	Biontech		

Les meilleures contributions du mois en (%)					
Valeur Secteur Contribution					
1	Scor	Assurances	0,20		
2	Sap	Technologie	0,13		
3	Prosus	Cons. discrétionnaire	0,09		
4	Edf	Services	0,09		
5	Heineken	Cons. de base	0,08		

Somme des 5 meilleures contributions :	0,59	Somme des 5 moins bonnes contributions :
--	------	--

Les moins bonnes contributions du mois en (%)				
Valeur Secteur Contribution				
1	Danone	Cons. de base	-0,08	
2	Orpea	Services	-0,05	
3	Worldline	Communications	-0,03	
4	Rabobank	Banques	-0,02	
5	Hannover Re	Assurances	-0,02	

-0,21

Risques associés au produit

Portefeuille :

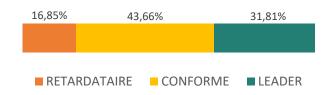
Score ESG: 5,88 / 10

Couverture: 92,32%

Univers: BBB

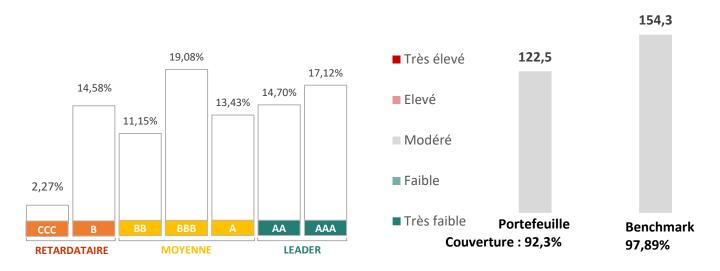
Score ESG: 5 / 10

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	1,23%	10,00	AAA	0,3
2	LOREAL	0,48%	10,00	AAA	6,6
3	ASML	0,85%	10,00	AAA	9,1
4	SAP	1,37%	10,00	AAA	9,9
5	MICROSOFT	0,17%	9,87	AAA	29,20

Poids des 5 meilleures notations: 4,1 %

Lexique

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

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

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



ESK EXCLUSIF



PART C - FR0011993237

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

L'objectif de gestion de ESK Exclusif est de rechercher une performance supérieure à 4% l'an nette de frais de gestion sur l'horizon de placement recommandé. Le fonds ESK Exclusif sera investi en actions, obligations et titres de créances, sans contrainte d'allocation entre l'une ou l'autre de ces classes d'actifs, ni contrainte sectorielle ou géographique. Il est classé « Diversifié ».

Commentaire de gestion



Jan De Coninck Gérant

Le mois de septembre avait été perturbé par les tensions sur les taux d'intérêt, et le mois d'octobre entérine ce sentiment. Sur le marché obligataire, les investisseurs sont convaincus que les banques centrales (même la BCE, un peu plus tard) n'auront d'autre choix d'infléchir, même aue modérément, plus rapidement prévu leurs politiques monétaires. Cela se traduit, pour l'instant, par un très fort aplatissement des courbes de taux induit par une hausse des rendements des obligations souveraines de maturités courtes et une relative stabilisation en fin de mois sur les échéances plus longues. En zone euro, le 10ans allemand plafonne à -0,11% et le 10ans français à +0,26%.

Le fonds a progressé sur le mois d'octobre de +1.35%. La performance depuis le début de l'année 2021 est de +8.74% et elle s'établit à +24.09% sur un an glissant.

A risque plus faible A risque plus élevé 1 2 3 4 5 6 7 Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus faible



Performances cumulées

Fonds		Indice
1 mois	1,35 %	1,92 %
1er janvier	8,74 %	9,28 %
1 an	24,09 %	20,02 %
3 ans	18,44 %	26,01 %
5 ans	25,13 %	31,13 %
Création	25,14 %	50,95 %

Indicateurs de risque

	141	IAI-T
Taux actuariel moyen	1,80 %	1,69 %
Sensibilité taux	0,31 %	-0,49 %
Sensibilité spread	6,08 %	6,12 %
SCR Spread	13,76 %	13,93 %
Volatilité (1 an)	7,20 %	8,08 %
Ratio de Sharpe (1 an)	3,37	2,37

NΛ

M₋₁

Exposition Actions (%)

Produit de taux (%)

27,93

Historique des performances annuelles (en%)



Encours do l'ODCV/M

40 496 391

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

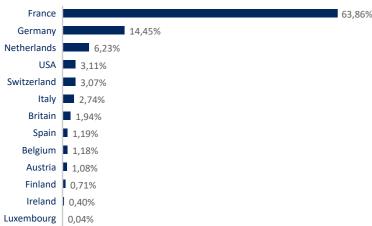
Commission de surperformance : Néant

Cut-off: chaque jour avant 12h

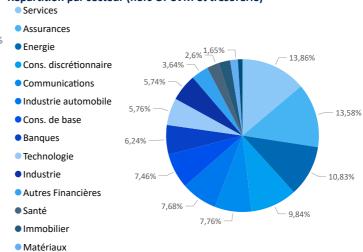
Règlement : J+2 Dépositaire : SGSA Valorisateur : SGSS

ESK EXCLUSIF

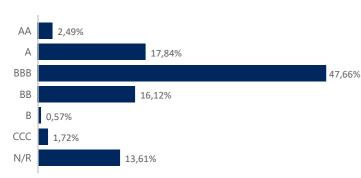
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



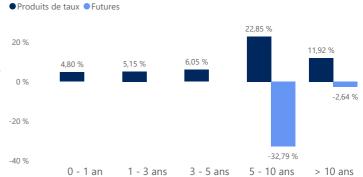
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



	Principaux emetteurs					
		Poids (%)				
	1 Scor		Assurances	4,86		
	2	Edf	Services	4,42		
	Engie Innogy		Services	3,54		
			Energie	3,50		
	5	Renault	Industrie automobile	3.08		

Principaux mouvements du mois				
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements			
Bfcm	Bnp			
Cnp	Munich Re			
Nflx	Biontech			

Les meilleures contributions du mois en (%)					
Valeur Secteur Cont					
1	Scor	Assurances	0,20		
2	Sap	Technologie	0,13		
3	Prosus	Cons. discrétionnaire	0,09		
4	Edf	Services	0,09		
5	Heineken	Cons. de base	0,08		

Somme des 5 meilleures contributions :	0,59	Somme des 5 moins bonnes contributions :
--	------	--

	Les moins bonnes contributions du mois en (%)				
Valeur Secteu		Secteur	Contribution		
1	Danone	Cons. de base	-0,08		
2	Orpea	Services	-0,05		
3	Worldline	Communications	-0,03		
4	Rabobank	Banques	-0,02		
5	Hannover Re	Assurances	-0,02		

-0,21

Risques associés au produit

Portefeuille :

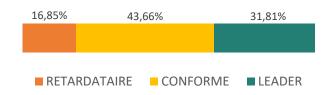
Score ESG: 5,88 / 10

Couverture: 92,32%

Univers: BBB

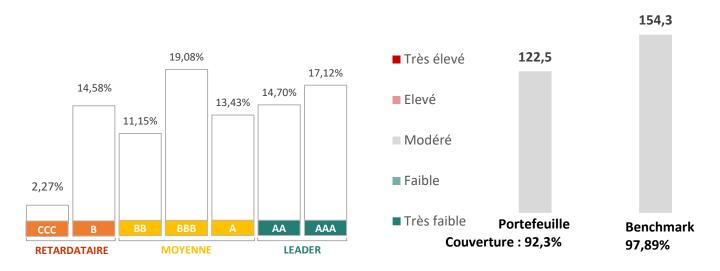
Score ESG: 5 / 10

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	1,23%	10,00	AAA	0,3
2	LOREAL	0,48%	10,00	AAA	6,6
3	ASML	0,85%	10,00	AAA	9,1
4	SAP	1,37%	10,00	AAA	9,9
5	MICROSOFT	0,17%	9,87	AAA	29,20

Poids des 5 meilleures notations: 4,1 %

Lexique

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

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

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



SELECTION ACTION MIDCAP



octobre 2021

(données au 29/10/2021)

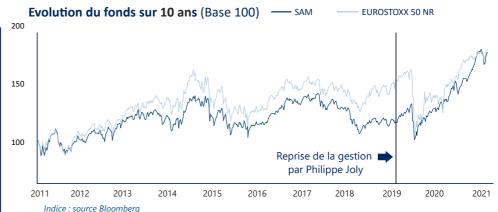
L'objectif du FIA SELECTION ACTION MIDCAP est de rechercher à surperformer l'indice de référence le Dow Jones Euro Stoxx 50. Le fonds est classé Actions Internationales. La sélection des titres suit une démarche de sélection valeur par valeur essentiellement basée sur l'analyse fondamentale de sociétés.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

Commentaire de gestion



Philippe JOLY, CIIA

Les craintes inflationnistes illustrées en particulier par l'envolée du prix de l'énergie (le baril progresse encore de 12%, de plus de 70% depuis janvier pour retrouver ses plus hauts niveaux depuis 8 ans), la tension sur les chaînes d'approvisionnement (semi-conducteurs en particulier) n'ont pas empêché les principaux indices boursiers de retrouver leurs plus hauts niveaux historiques (en Europe) ou d'établir de nouveaux records. Comme l'ont illustré les publications de résultats Q3 jusqu'à présent, les groupes disposant d'un pricing power important sont parvenus à répercuter efficacement à leurs clients les hausses de prix des matières premières et parvenant à dégager un levier opérationnel significatif consécutif à une reprise de la demande et donc du chiffre d'affaires plus vigoureuse qu'anticipée. Cette poussée inflationniste ne s'est pas traduite par une forte pentification de la courbe des taux (+9bps sur le bund allemand, +6bps sur le T-bond). La visibilité fournie par les banques centrales sur le calendrier de resserrement monétaire et l'absence de dégradation sensible du marché du crédit malgré les difficultés spécifiques du secteur immobilier chinois en la matière continuent à favoriser la classe d'actifs actions dans l'absence d'alternative évidente. Les valeurs technologiques et le style croissance ont tenu le haut du pavé, les pharmaceutiques toujours en retard sensible, ont bénéficié en fin de mois de l'absence d'une remise en cause en profondeur du système de santé américain et susceptible de se traduire par une forte pression sur le prix des traitements.



Performances cumulées

	Tollus	maice
1 mois	5,60 %	5,15 %
1er janvier	24,63 %	21,85 %
1 an	38,69 %	46,43 %
3 ans	49,50 %	44,50 %
5 ans	52,31 %	56,69 %
Création	37,11 %	86,88 %

Fonds

Notation Quantalys



Indice

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	12,23 %	16,37 %	14,64 %
Volatilité de l'indice	15,01 %	22,95 %	19,50 %
Ratio de Sharpe	3,18	0,89	0,61
β Beta	0.47		



Historique des performances annuelles (en%)

●SAM ●Indice



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

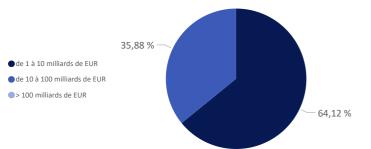
Valorisation: Hebdomadaire

Cut-off: chaque Vendredi jusqu'à 12h

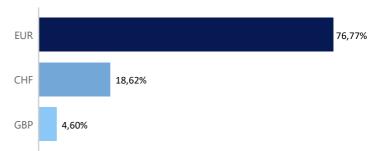
Règlement: J+2 Dépositaire : SGSA Valorisateur : SGSS

Répartition par pays Répartition par secteur 3,67% 2,62% France 5 97% Switzerland 18,62% 24 63% Industrie 6.85% Santé Belgium 8,26% Cons. discrétionnaire Britain 4.60% Oons. de base Technologie Luxembourg 3,59% Matériaux Spain 3,59% Autres Financières 22.81% Germany 2,69% Industrie automobile 17,49% — 2,62%

Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille				
PER	34,78 Rendement moyen		0,72 %	
Exposition actions / cash (%)	97,89 / 2,11	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	12 726	

	Principales positions					
		Poids (%)				
	1	Inter Parfums	Cons. discrétionnaire	4,81		
	2	Thermador Groupe	Industrie	4,62		
Ü	3	Vetoquinol	Santé	4,62		
Ī	4	Teleperformance	Technologie	4,52		
Ī	5	Lotus Bakeries	Cons. de base	4,49		

Principaux mouvements du mois Achats / Renforcements Ventes / Allégements Dassault Aviation Laboratorios Farmaceuticos Rovi Pharmagest Interactive Sa Trigano Sofina Thermador Groupe

	Les memeures continuutions du mois en (///)				
	Valeur	Secteur	Contribution		
1	Inter Parfums	Cons. discrétionnaire	1,09		
2	Id Logistics Group	Industrie	0,63		
3	Sofina	Autres Financières	0,52		
4	Vetoquinol	Santé	0,48		
5	Straumann	Cons. de base	0,43		

,	Valeur		Secteur	Contribution
	1 Eurofins		Santé	-0,35
	2	Piscines Desjoyau	Cons. discrétionnaire	-0,30
	3	Robertet	Matériaux	-0,19
	4	Dassault Aviation	Industrie	-0,13
	5	Sartorius	Cons. de base	-0.07

Les moins bonnes contributions du mois en (%)

Somme des 5 meilleures contributions : 3,14

Somme des 5 moins bonnes contributions : -1,04

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

Portefeuille:

RRR

Score ESG:

5,13 / 10

Couverture:

62,23%

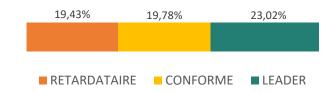
Univers:

BBB

/ 10

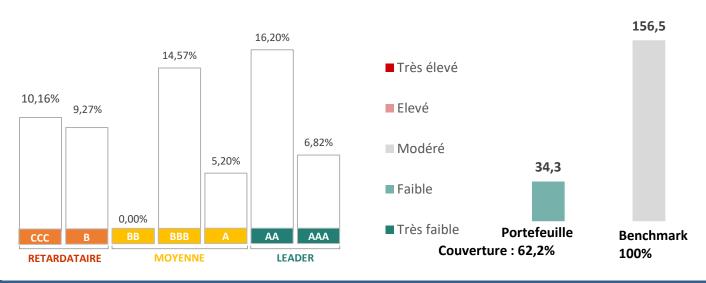
Score ESG:

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	0,47%	9,82	AAA	117,7
2	Lonza Groupe AG	0,46%	9,40	AAA	270,2
3	ALTEN	0,45%	8,78	AAA	3,9
4	TRIGANO	0,79%	8,38	AA	25,4
5	DIPLOMA PLC	0,46%	8,24	AA	6,20

Poids des 5 meilleures notations : 2,64 %

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).



SELECTION ACTION RENDEMENT



PART I - FR0013447018

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

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.

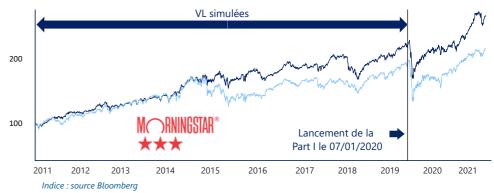
Commentaire de gestion



Philippe JOLY, CIIA

craintes inflationnistes particulier par l'envolée du prix de l'énergie (le baril progresse encore de 12%, de plus de 70% depuis janvier pour retrouver ses plus hauts niveaux depuis 8 ans), la tension sur les chaînes d'approvisionnement (semi-conducteurs en particulier) n'ont pas empêché les principaux indices boursiers de retrouver leurs plus hauts niveaux historiques (en Europe) ou d'établir de nouveaux records. Comme l'ont illustré les publications de résultats Q3 jusqu'à présent, les groupes disposant d'un pricing power important sont parvenus à répercuter efficacement à leurs clients les hausses de prix des matières premières et parvenant à dégager un levier opérationnel significatif consécutif à une reprise de la demande et donc du chiffre d'affaires plus vigoureuse qu'anticipée. Cette poussée inflationniste ne s'est pas traduite par une forte pentification de la courbe des taux (+9bps sur le bund allemand, +6bps sur le T-bond). La visibilité fournie par les banques centrales sur le calendrier de resserrement monétaire et l'absence de dégradation sensible du marché du crédit malgré les difficultés spécifiques du secteur immobilier chinois en la matière continuent à favoriser la classe d'actifs actions dans l'absence d'alternative évidente. Les valeurs technologiques et le style croissance ont tenu le haut du pavé, les pharmaceutiques toujours en retard sensible, ont bénéficié en fin de mois de l'absence d'une remise en cause en profondeur du système de santé américain et susceptible de se traduire par une forte pression sur le prix des traitements.

300 Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100) — SAR — STOXX 50 - (dividendes réinvestis)



Performances cumulées

● Fonds ● Indice

	ronus	muice
1 mois	4,48 %	5,45 %
1er janvier	21,92 %	21,51 %
1 an	29,15 %	40,15 %
3 ans	43,35 %	38,81 %
5 ans	52,86 %	52,45 %
Création	188,28 %	135,11 %

Fonds

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

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	11,86 %	14,47 %	12,75 %
Volatilité de l'indice	12,56 %	18,45 %	15,70 %
Ratio de Sharpe	2,48	0,90	0,71
β Beta	0,54		



Historique des performances annuelles (en%)

Indice



Encours do l'ODCVM 126 429 275

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

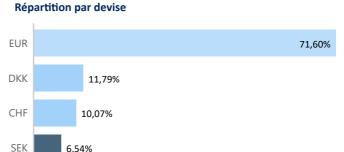
Règlement : J+3 Dépositaire : SGSA Valorisateur : SGSS

Répartition par pays France 37.47% Germany 10.17% Switzerland 10,07% Belgium 8,43% Italy 6.97% 6.54% Sweden Denmark 6,42% Netherlands Luxembourg 3,94% Finland 2.14% Brazil 1,86% Spain 1,65% Répartition par capitalisation boursière

Répartition par secteur 3,17% 1,65% Cons. discrétionnaire 4,44% Industrie 4,47% 28,94% Oons. de base Matériaux 9,01% Santé Technologie Autres Financières 12.47% Industrie automobile Services 17 19%

16,8% —

Répartition par capitalisation boursière 27,10 % de 1 à 10 milliards de EUR de 10 à 100 milliards de EUR >> 100 milliards de EUR



Profil du portefeuille				
PER	34,65	Rendement moyen	0,76 %	
Exposition actions / cash (%)	98,64 / 1,36	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	59 315	

Communications

Principales positions					
	Valeur Secteur Poids (%)				
1	Loreal	Cons. discrétionnaire	4,92		
2	Hermes	Cons. discrétionnaire	4,52		
3	Teleperformance	Technologie	4,23		
4	Sofina	Autres Financières	4,20		
5	Novo Nordisk	Cons. discrétionnaire	4,16		

Achats / Renforcements Ventes / Allégements Adidas Ag Adidas Ag Dior Hermes Id Logistics Group Sofina

Les meilleures contributions du mois en (%)				
	Valeur	Secteur	Contribution	
1	Hermes	Cons. discrétionnaire	0,66	
2	Novo Nordisk	Cons. discrétionnaire	0,51	
3	Sofina	Autres Financières	0,51	
4	Loreal	Cons. discrétionnaire	0,50	
5	Ferrari	Industrie automobile	0,37	

	Les mons bonnes contributions du mois en (70)				
	Valeur	Secteur	Contribution		
1	Eurofins	Santé	-0,34		
2	Robertet	Matériaux	-0,10		
3	Kone	Industrie	-0,07		
4	Dsv Panalpina A/S	Industrie	-0,06		
5	Sartorius	Cons. de base	-0,04		

Somme des 5 meilleures contributions : 2,56

Risques liés au produit

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.

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.

Somme des 5 moins bonnes contributions :

Portefeuille :

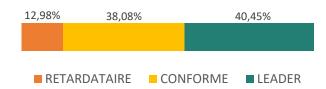
Score ESG: 6,53 / 10

Couverture: 91,51%

Univers:

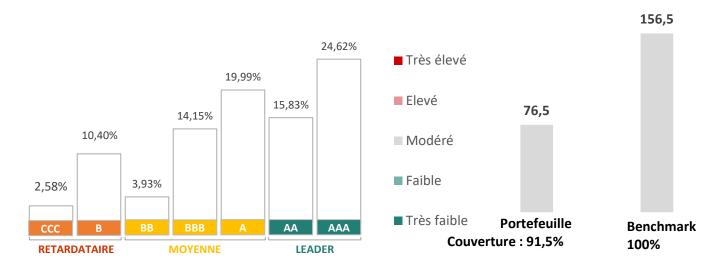
Score ESG: 6,42 / 10

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	4,18%	10,00	AAA	6,6
2	ASML	3,49%	10,00	AAA	9,1
3	GIVAUDAN	2,53%	10,00	AAA	18,6
4	NOVO NORDISK	3,53%	9,58	AAA	8,8
5	Lonza Groupe AG	1,98%	9,40	AAA	270,20

Poids des 5 meilleures notations: 15,7 %

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).



SELECTION ACTION RENDEMENT



PART C - FR0010083634

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

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

inflationnistes illustrées craintes Les particulier par l'envolée du prix de l'énergie (le baril progresse encore de 12%, de plus de 70% depuis janvier pour retrouver ses plus hauts niveaux depuis 8 ans), la tension sur les chaînes d'approvisionnement (semi-conducteurs en particulier) n'ont pas empêché les principaux indices boursiers de retrouver leurs plus hauts niveaux historiques (en Europe) ou d'établir de nouveaux records. Comme l'ont illustré les publications de résultats Q3 jusqu'à présent, les groupes disposant d'un pricing power important sont parvenus à répercuter efficacement à leurs clients les hausses de prix des matières premières et parvenant à dégager un levier opérationnel significatif consécutif à une reprise de la demande et donc du chiffre d'affaires plus vigoureuse qu'anticipée. Cette poussée inflationniste ne s'est pas traduite par une forte pentification de la courbe des taux (+9bps sur le bund allemand, +6bps sur le T-bond). La visibilité fournie par les banques centrales sur le calendrier de resserrement monétaire et l'absence de dégradation sensible du marché du crédit malgré les difficultés spécifiques du secteur immobilier chinois en la matière continuent à favoriser la classe d'actifs actions dans l'absence d'alternative évidente. Les valeurs technologiques et le style croissance ont tenu le haut du pavé, les pharmaceutiques toujours en retard sensible, ont bénéficié en fin de mois de l'absence d'une remise en cause en profondeur du système de santé américain et susceptible de se traduire par une forte pression sur le prix des traitements.





Performances cumulées

	ronus	maice
1 mois	4,39 %	5,45 %
1er janvier	20,86 %	21,51 %
1 an	27,77 %	40,15 %
3 ans	38,82 %	38,81 %
5 ans	45,01 %	52,45 %
Création	138,05 %	135,11 %

M RNINGSTAR®



Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	11,85 %	14,46 %	12,75 %
Volatilité de l'indice	12,56 %	18,45 %	15,70 %
Ratio de Sharpe	2,36	0,81	0,62
β Beta	0,54		



Historique des performances annuelles (en%)

● Fonds ■ Indice



36 438 375

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

17 19%

Répartition par pays France 37.47% Germany 10.17% Switzerland 10,07% Belgium 8,43% Italy 6.97% 6.54% Sweden Denmark 6,42% Netherlands Luxembourg 3,94% Finland 2.14% Brazil 1,86% Spain 1,65% Répartition par capitalisation boursière 17,26 %

27,10 %

de 1 à 10 milliards de EUR

de 10 à 100 milliards de EUR> 100 milliards de EUR

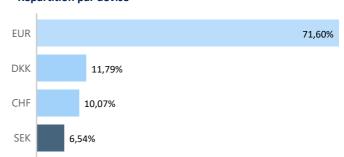
Répartition par secteur Cons. discrétionnaire Industrie Cons. de base Matériaux Santé Technologie Autres Financières Industrie automobile

16,8% —

Répartition par devise

Communications

Services



Profil du portefeuille			
PER	34,65	Rendement moyen	0,76 %
Exposition actions / cash (%)	98,64 / 1,36	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	59 315

55.64 %

	Principales positions				
Valeur Secteur Poids (%)					
1	Loreal	Cons. discrétionnaire	4,92		
2	Hermes	Cons. discrétionnaire	4,52		
3	Teleperformance	Technologie	4,23		
4	Sofina	Autres Financières	4,20		
5	Novo Nordisk	Cons. discrétionnaire	4,16		

Achats / Renforcements Ventes / Allégements Adidas Ag Adidas Ag Dior Hermes Id Logistics Group Sofina

	Les meilleures contributions du mois en (%)					
	Valeur Secteur Contribution					
1	Hermes	Cons. discrétionnaire	0,66			
2	Novo Nordisk	Cons. discrétionnaire	0,51			
3	Sofina	Autres Financières	0,51			
4	Loreal	Cons. discrétionnaire	0,50			
5	Ferrari	Industrie automobile	0,37			

	Les moins bonnes contributions du mois en (%)				
	Valeur Secteur		Contribution		
1	Eurofins	Santé	-0,34		
2	Robertet	Matériaux	-0,10		
3	Kone	Industrie	-0,07		
4	Dsv Panalpina A/S	Industrie	-0,06		
5	Sartorius	Cons. de base	-0,04		

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,61

Lexique

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

Somme des 5 meilleures contributions : 2,56

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 :

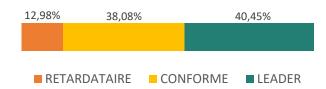
Score ESG: 6,53 / 10

Couverture: 91,51%

Univers:

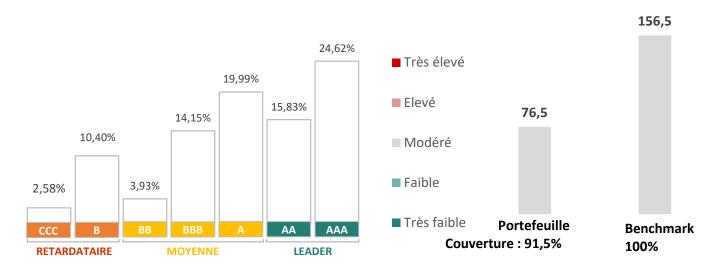
Score ESG: 6,42 / 10

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	4,18%	10,00	AAA	6,6
2	ASML	3,49%	10,00	AAA	9,1
3	GIVAUDAN	2,53%	10,00	AAA	18,6
4	NOVO NORDISK	3,53%	9,58	AAA	8,8
5	Lonza Groupe AG	1,98%	9,40	AAA	270,20

Poids des 5 meilleures notations: 15,7 %

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.



SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL



octobre 2021

(données au 29/10/2021)

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

craintes inflationnistes illustrées en particulier par l'envolée du prix de l'énergie (le baril progresse encore de 12%, de plus de 70% depuis janvier pour retrouver ses plus hauts niveaux depuis 8 ans), la tension sur les chaînes d'approvisionnement (semi-conducteurs en particulier) n'ont pas empêché les principaux indices boursiers de retrouver leurs plus hauts niveaux historiques (en Europe) ou d'établir de nouveaux records. Comme l'ont illustré les publications de résultats Q3 jusqu'à présent, les groupes disposant d'un pricing power important sont parvenus à répercuter efficacement à leurs clients les hausses de prix des matières premières et parvenant à dégager un levier opérationnel significatif consécutif à une reprise de la demande et donc du chiffre d'affaires plus vigoureuse qu'anticipée. Cette poussée inflationniste ne s'est pas traduite par une forte pentification de la courbe des taux (+9bps sur le bund allemand, +6bps sur le T-bond). La visibilité fournie par les banques centrales sur le calendrier de resserrement monétaire et l'absence de dégradation sensible du marché du crédit malgré les difficultés spécifiques du secteur immobilier chinois en la matière continuent à favoriser la classe d'actifs actions dans l'absence d'alternative évidente. Les valeurs technologiques et le style croissance ont tenu le haut du pavé, les pharmaceutiques toujours en retard sensible, ont bénéficié en fin de mois de l'absence d'une remise en cause en profondeur du système de santé américain et susceptible de se traduire par une forte pression sur le prix des traitements.

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



Performances cumulées

1 mois	3,98 %
1er janvier	15,44 %
1 an	19,69 %
3 ans	37,07 %
5 ans	67,90 %
Création	169.16 %

5 ans	10,92 %
Création	12,62 %

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	12,91 %	17,94 %	16,00 %
Ratio de Sharpe	1,54	0,63	0,70

Performances annualisées

5 ans	10,92 %
Création	12,62 %



Historique des performances annuelles



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

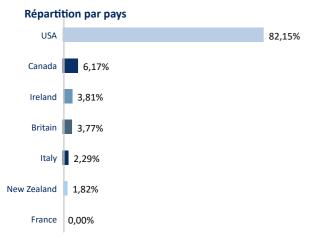
Cut-off: Chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30

Règlement: J+3 Dépositaire : SGSA Valorisateur: SGSS

SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL

octobre 2021

(données au 29/10/2021)



Répartition par secteur 2,29% 5,77% — Technologie 24.59% Autres Financières 8,13% Oons. de base Cons. discrétionnaire 8.39% Santé Industrie Communications Industrie automobile 17.64% 15.47%

15,7%

Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise

Services Energie



Profil du portefeuille				
PER	36,59	Rendement moyen	0,56 %	
Exposition actions / cash (%)	98,88 / 1,12	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	487 136	

Principales positions					
	Valeur	Secteur	Poids	(%)	
1	Microsoft	Technologie		4,74	
2	Alphabet Inc	Technologie		4,52	
3	Estee Lauder	Cons. de base		4,33	
4	Apple	Technologie		4,28	
5	Danaher	Cons. de base		4,16	

Principaux mouvements du mois		
Achats / Renforcements Ventes/Allègements		
Apple	Etsy	
Microsoft	Facebook	
Nike	Moderna	

	Les meilleures contributions du mois en (%)				
	Valeur	Secteur	Contribution		
1	Nvidia	Technologie	1,45		
2	Microsoft	Technologie	1,21		
3	Home Depot	Cons. discrétionnaire	0,74		
4	Alphabet Inc	Technologie	0,74		
5	Accenture	Technologie	0,68		

	Les moins bonnes	contributions au mois	en (%)
	Valeur	Secteur	Contribution
1	Paypal	Autres Financières	-0,84
2	Moderna	Santé	-0,58
3	Visa	Autres Financières	-0,41
4	Mercadolibre Inc	Cons. discrétionnaire	-0,38
5	Otis	Industrie	-0,20

Somme des 5 moins bonnes contributions : -2,42 %

Somme des 5 meilleures contributions: 4,83 %

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 :

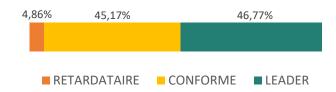
Score ESG: 6,83 / 10

Couverture : 96,79%

Univers:

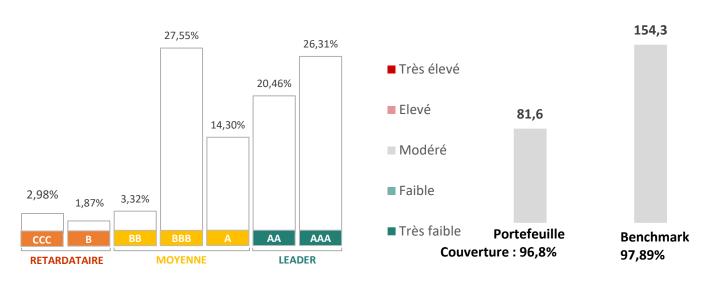
Score ESG: 6,7 / 10

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	1,15%	9,95	AAA	7,1
2	ADOBE	0,92%	9,94	AAA	6,1
3	CINTAS	0,98%	9,87	AAA	29,2
4	HOME DEPOT	1,05%	9,76	AAA	17,7
5	ACCENTURE	1,11%	9,52	AAA	5,50

Poids des 5 meilleures notations : 5,2 %

Lexique

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

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

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

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



PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE

PART F – LU1909083211 PART IF – LU1909083484 PART I – LU1909083567 PART R – LU1909083724

Octobre 2021 (données au 29/10/2021)

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

Alors qu'un peu plus de la moitié des valeurs du Stoxx 600 et du S&P 500 ont déjà publié leurs comptes, plus de sept sociétés sur dix en Europe, et plus de huit sur dix aux Etats-Unis ont fait mieux qu'attendu en termes de bénéfices par action, une proportion proche des plus hauts historiques. De nombreux objectifs annuels ont donc été relevés.

Ces bénéfices en forte hausse ont permis aux multiples de valorisations de légèrement reculer des deux côtés de l'Atlantique en dépit de la progression des indices boursiers. Et de fait, l'évolution des indices boursiers reflète, et encore... pas complètement, celle des bénéfices. Malgré des résultats conjoncturellement en demi-teinte des GAFAM, cela a conforté les investisseurs dans l'effet TINA (peu d'alternatives aux actions). Avec la reprise des dividendes, les actions peuvent offrir une couverture contre l'inflation et la remontée des taux longs.

L'Eurostoxx 50 Net affiche donc une belle performance de + 5.15% en octobre, effaçant le repli du mois de septembre.

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	9.47%	16.99%	13.92%
Volatilité de l'indice	15.26%	21.54%	18.25%
Ratio de Sharpe	4.32	0.69	0.66
β Beta	0,52		
Ratio d'information	-10.63	-3.11	-1.22

A risque plus faible A risque plus élevé 1 2 3 4 5 6 7 Rendement potentiellement Rendement potentiellement

2100
1900
1700
1500
1300
1100
900

+8.19% annualisé

+8.19% annualisé

plonts

Performances cumulées (%)

Performances Annuelles (%)

	Fonds	Indice	_	Fonds	Indice
1 mois	+3.37	+5.15	2021	+13.27	+21.85
1 ^{er} Janvier	+13.27	+21.85	2020	+5.85	-3.21
3 ans	+37.89	+44.50	2019	+24.16	+28.20
5 ans	+52.28	+56.69	2018	-13.52	-12.03
Création	+92.77	+100.41	2017	+10.84	+9.15

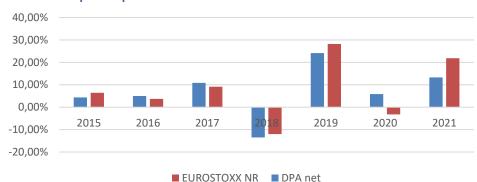
Valeur Liquidative

19.04€

Encours de l'OPCVM

217 M€

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Lyxor Banks – 1.9 M€	Total Energies – 1.3M€
R Convictions – 3.2M€	Amilton Premium – 1.3M€

Caractéristiques du fonds

plus faible

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

plus élevé

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

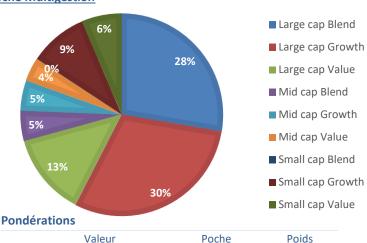
Dépositaire : Banque DEGROOF Petercam Lux Valorisateur : DEGROOF Petercam Asset Services Lux

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

Exposition en fin de mois: 65%



Poche Multigestion



Multigestion

Multigestion

Multigestion

Multigestion

Multigestion

29%	
	■ Europe
	■Monde
	■ (vide)
71%	

	Valeur	Poche	Poids
6	PREVOIR Gestion Action	Multigestion	3.45%
7	TALENCE Euromidcap	Multigestion	3.39%
8	DNCA Norden Europe	Multigestion	3.15%
9	BDL Convictions	Multigestion	3.08%
10	Colville Silver Autonomie	Multigestion	3.01%

Poids des 10 premières positions : 43.49%

6.62%

5.95%

5.65%

5.12%

4.06%

Principales variations du mois

SAR

SARI

ABERDEEN China

BNP China

GAY LUSSAC Micro

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	CRCAM Nord France	688 417	+16.95%
2	CRCAM Brie Picardie	528 214	+15.01%
3	CNP Assurances	317 400	+57.81%
4	CRCAM Ile de France	308 789	+13.12%
5	Axa	230 582	+4.46%

Les meilleures performances des lignes directes en €

 meilleures performances	O OFO

Les meilleures performances de la multigestion en	€

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	SAR	615 885	+2.90%
2	PREVOIR Gestion Action	514 920	+5.45%
3	SARI	495 130	+2.85%
4	ABERDEEN China	490 050	+2.61%
5	DNCA Norden Europe	434 250	+3.70%

Poids des 5 meilleures performances : 24.83%

Lexique

3

Volatilité: La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances Ratio de Sharpe: L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapportée à la volatilité du fonds. Alpha de Jensen: Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

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

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM **Ratio d'information :** le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

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



PLACEURO GOLD MINES



PART Unique - LU0061385943

octobre 2021

(données au 29/10/2021)

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

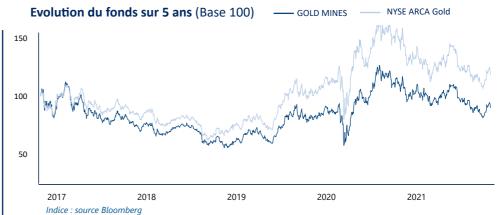
Lors de notre commentaire du mois dernier, nous avions trouvé que septembre avait été particulièrement excessif sur les métaux précieux et encore plus sur les mines d'Or. Le mois d'octobre nous a prouvé que cela avait été le cas. L'once d'Or n'a certes repris que de +1.4% sur le mois à 1783\$, mais l'Argent s'est appréciée de +8.7% pour revenir à 23.90\$. Dans ce contexte, les mines d'Or et le fonds ont effacé la baisse de septembre : les Mines d'Or se sont appréciées de +8.76% et le fonds a fait légèrement mieux à +8.97%. Cette reprise se fait dans l'attente des décisions des banques centrales en novembre sur possible durcissement de la politique monétaire. A mesure que l'on se rapproche de l'échéance, l'Or se reprend, car le marché commence à s'apercevoir que, même si les banques centrales durcissaient leurs discours, cela resterait marginal.

En ce qui concerne la vie des sociétés, les résultats vont surtout tomber début novembre. **Newmont Mining** a sorti des résultats en deçà des attentes, fin octobre et a baissé de de -5% dans la foulée. Pour rappel, nous sommes largement souspondérés sur la valeur. En fin de mois, Calibre Mining a annoncé le rachat de **Fiore Gold** que nous avons en portefeuille

Du côté des mouvements, le fonds a renforcé ses positions sur Mag Silver, Sandstorm et Sibanye Stillwater. Des allégements ont été effectués sur Franco Nevada, et Kirkland Lake. Nous avons initié une position sur Metalla Royalty & Streaming.

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	30,20 %	36,92 %	35,09 %
Ratio de Sharpe	-0,52	0,40	-0,0





Performances cumulées

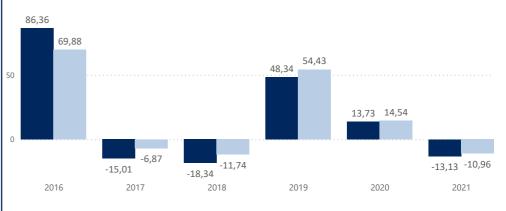
	Fonds	indice
1 mois	8,97 %	8,76 %
1er janvier	-13,13 %	-10,96 %
3 ans	50,74 %	75,15 %
5 ans	-12,48 %	15,65 %
Création	84,15 %	ND

Performances annualisées

	Fonds	Indice
1 an	-15,80 %	-19,04 %
3 ans	14,66 %	20,54 %
5 ans	-2,63 %	2,95 %
Création	2,39 %	ND

Historique des performances annuelles (en%)

●GOLD MINES ●Indice



aleur Liquidative 4,5930

Encours de l'OPCVM 21 400 840

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

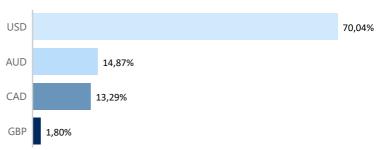
Répartition par pays Canada 58,89% USA 16,58% Australia 16,11% South Africa 4,17% Peru 2,45% Britain 1,80%

• Or • Argent

Répartition par capitalisation boursière







Profil du portefeuille			
PER	16,93	Rendement moyen	0,93 %
Exposition actions / cash (%)	99,17 / 0,90	Capitalisation moyenne (en millions d'€)	9 016

Principales positions			
	Valeur	Secteur	Poids (%)
1	Barrick Gold	Or	7,08
2	Newmont Goldcorp Corp	Or	6,30
3	Newcrest Mining	Or	5,53
4	Agnico Eagle Mines	Or	4,59
5	Wheaton Precious Metals	Argent	4,53

Principaux mouvements du mois		
Ventes /Allègements		
Franco Nevada		
Kirkland Lake Gold		
Sibanye-Stillwater		

Les meilleures contributions du mois			
Valeur Poids (%) Contribution (%)			
1	Newcrest Mining	5,53	0,77
2	Mag Silver	3,55	0,70
3	Northern Star Resources	4,06	0,52
4	B2Gold Corp	2,19	0,50
5	Kinross Gold	3,78	0,48

Les moins bonnes contributions au mois			
	Valeur	Poids (%)	Contribution (%)
1	Newmont Goldcorp Corp	6,30	-0,04
2	Perpetua Resources	0,54	-0,02
3	Sabina Gold & Silver Corp	0,37	-0,01
4	Metalla Royalties & Stream	0,22	-0,01
5	Yamana Gold	2,24	0,00

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

Lexique

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

Somme des 5 meilleures contributions : 2,97 %

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 :

Α

Score ESG: 6,99 / 10

Couverture: 94,86%

Univers:

ВВВ

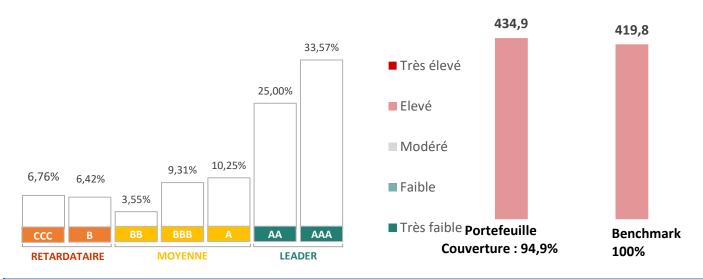
Score ESG: 5 / 10

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	0,39%	10,00	AAA	0
2	IAG	0,87%	9,91	AAA	488,7
3	Newmont Goldcorp Corp	2,95%	9,82	AAA	364,9
4	CENTAMIN	0,83%	9,64	AAA	870,6
5	AGNICO EAGLE MINES	2,15%	9,55	AAA	204,60

Poids des 5 meilleures notations: 7,2 %

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.



DÔM ALPHA 40

PART C - FR0013305463 PART I - FR0013305471

Octobre 2021 (données au 29/10/2021)

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

Alors qu'un peu plus de la moitié des valeurs du Stoxx 600 et du S&P 500 ont déjà publié leurs comptes, plus de sept sociétés sur dix en Europe, et plus de huit sur dix aux Etats-Unis ont fait mieux qu'attendu en termes de bénéfices par action, une proportion proche des plus hauts historiques. De nombreux objectifs annuels ont donc été relevés. Ces bénéfices en forte hausse ont permis aux multiples de valorisations de légèrement reculer des deux côtés de l'Atlantique en dépit de la progression des indices boursiers.

Malgré des résultats conjoncturellement en demi-teinte des Gafam, cela a conforté les investisseurs dans l'effet TINA (peu d'alternatives aux actions). Avec la reprise des dividendes, les actions peuvent offrir une couverture contre l'inflation et la remontée des

Le CAC 40 aligne donc une nouvelle semaine de hausse pour clôturer le mois (+4.76% sur le mois), grâce notamment au fort rebond du luxe (LVMH +9%, L'OREAL +11%).

A risque plus faible

A risque plus élevé











Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

Durée minimum d'investissement recommandée



Valeur Liquidative

96.58€

Encours de l'OPCVM

4.2 M€

Performances cumulées (%)

	Fonds
1 mois	-1.29%
1 ^{er} Janvier	-1.72%
3 ans	+2,44%
5 ans	
Création	-3.42%

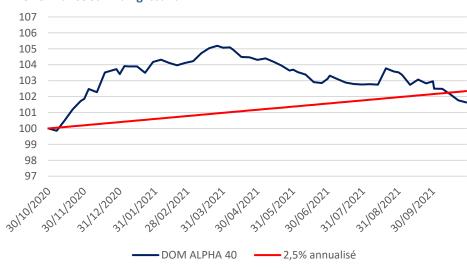
Performances annuelles (%)

	Fonds
2018	-6.23%
2019	-2.30%
2020	+7.21%
2021	-1.72%

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%		

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	-4.71%			
Taux de dividende (PTF Long)	2,53	2,43	+0,10	4.12%
PER (PTF Long)	21,59	21.65	-0,07	0.32%
Price to Free Cash Flow (PTF Long)	6,20	10.11	-3,91	38,67%
Price to Book (PTF Long)	1,51	1,96	-0,45	22.96%
Debt/Equity (PTF Long)	237	226	+11	4,87%

Top 10 Contributions

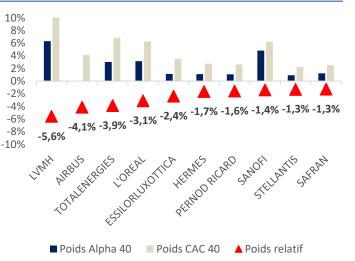
Top 10 sur-pondérations

	Poids moyen Alpha	Poids moyen	Performance	Contribution	6,0%	4,6% 4.4%	o/			
	40	CAC 40			5,0%		3,0%			
TOTALENERGIES	3,01	6,87	-8,03%	0,31	4,0%			2,7% 2,	2%	ገ%
CAPGEMINI	4,28	2,04	11,74%	0,26	3,0%				2,0) %
STMICROELECTRONICS	4,35	1,65	8,34%	0,23	2,0%					
AIRBUS	0,00	4,12	-3,91%	0,16	1,0%					
BNP PARIBAS	5,39	4,11	4,44%	0,06	0,0%					
ENGIE	1,96	1,42	8,41%	0,05		MAULT ORANGE	OFINS OF	ICS EMIL	LIELIN	'د.
MICHELIN	3,43	1,45	2,18%	0,04	RES	. OK EN	RULECTRU	CUBCIT &	MC.	ζ.
ORANGE	5,52	1,11	0,89%	0,04		8	ROFF			
SAINT GOBAIN	3,17	1,80	2,27%	0,03		SIM	ROFIECTRON			
LEGRAND	3,16	1,59	1,60%	0,03			Alpha 40		ds CAC	

Bottom 10 Contributions

Poids Poids Contribution Performance moyen moyen Alpha 40 **CAC 40** LVMH 11,87 9,21% -0,51 6,30 L'OREAL 3,15 6,26 10,68% -0,33 **EUROFINS** 3,79 0,80 -8,03% -0,24 **ESSILORLUXOTTICA** 1,12 3,49 8,10% -0,19 **THALES** 2,33 0,54 -5,35% -0,10 **SAFRAN** 1,23 2,50 5,82% -0,07 PERNOD RICARD 1,06 2,63 4,20% -0,07 **ALSTOM** 1,55 0,61 -6,30% -0,06 **SANOFI** 4,82 6,20 4,03% -0,06 **STELLANTIS** 0,92 2,22 3,99% -0,05

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 règlementation en vigueur. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les informations contenues dans ce document n'ont pas fait l'objet d'un examen ou d'une certification par les commissaires aux comptes de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.



Orchidée Long Short

PART - FR0010609602

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

PRESENTATION DU FONDS OCTOBRE 2021

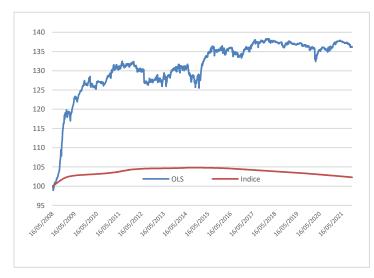
Au 29 Octobre 2021:

Actif net: 29 637 778.83 €
 VL Part : 136.19 €

Exposition des actifs à la fin du mois

(en pourcentage de l'actif)

Obligations	64.98 %
Actions (Expo nette avec Futures)	0.52 %
OPCVM	7.63 %



Performances annuelles:

	OLS	Indice EONIA	Ecart
2021	-0.48%	-0.40%	-0.08%
2020	+0.84%	-0.46%	+1.30%
2019	-1.45%	-0.39%	-1.06%
2018	-0.24%	-0.36%	+0.13%
2017	+1.93%	-0.35%	+2.28%
2016	-0.76%	-0.32%	-0.44%
2015	+5.91%	-0.11%	+6.01%



Classification AMF: Non classifié

Volatilité (1 an glissant)	1.04 %
Sensibilité (poche taux)	0.80 %
Ratio de Sharpe (1 an)	+0.71

Performances glissantes

	OLS	Indice EONIA	Ecart
1 mois	-0.03%	-0.04%	+0.01%
6 mois	-1.08%	-0.24%	-0.84%
1 an	+0.53%	-0.48%	+1.01%
3 ans	-0.55%	-1.31%	+0.75%
5 ans	+1.54%	-2.01%	+3.55%

Commentaire de gestion :





La correction entamée en septembre sur les marchés européens d'actions aura été de durée et d'ampleur limitées. Dès le début du mois, les indices repartaient à la hausse, encouragés par les premières publications de résultats trimestriels globalement de très bonne facture. Avec plus de 70% des sociétés dépassant les attentes, la microéconomie a été le moteur principal de cette séquence haussière, éclipsant les inquiétudes liées aux tensions inflationnistes alors que les prix de l'énergie poursuivaient leur progression. Dans ce contexte, le biais directionnel est resté légèrement long, pour un gain d'une quinzaine de bps. Quant aux arbitrages sectoriels, ils se sont soldés par un bilan neutre, les gains dans les secteurs Banque et Energie étant compensés par des pertes dans le secteur des valeurs technologiques.

Analyse Technique (Arnaud Sauvage CFTe): Puissant rally ces 4 dernières semaines (+10%) sur l'Eurostoxx 50. Le potentiel haussier semble à présent limité. Les indicateurs techniques approchent de la zone de surachat. A court terme, l'indice européen pourrait bientôt consolider avant de reprendre sa marche en avant. Prochaines résistances à 4400, puis 4500 points (top novembre 2007). Support à 4250 points.

ORCHIDEE Long Short

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE:

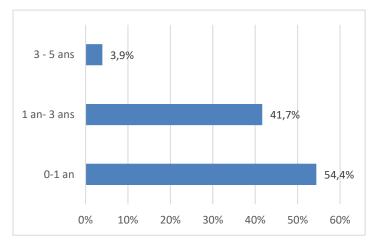
Principaux émetteurs :

(en pourcentage de l'actif)

1	FRANCE OAT	23.27 %
2	EURO INVET BK	10.32 %
3	ESPAGNE	8.74%
4	BPI FRANCE	5.44 %
5	EFSF	4.86 %

Répartition par échéances :

(de la poche taux hors OPCVM)



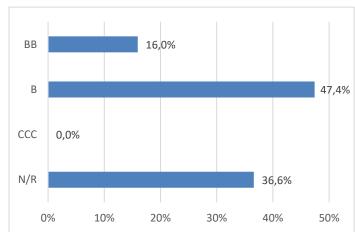
Principales lignes actions:

(en pourcentage de l'actif)

1	EDF	1.00 %
2	WORLDLINE	0.52 %
3	AIR LIQUIDE	0.48 %
4	AB INBEV	0.45 %
5	KERING	0.33 %

Répartition par rating :

(de la poche taux hors OPCVM)



Structure du portefeuille et impact LCR :

		Haircut	
Souverains	64.98%	0	64.98%
Covered Bonds	0	7%	0
Corporates Bonds	0	15%	0
Bancaires	0%	100%	0
OPC	7.63%	100%	0
Cash	27.39%	100%	0
Cumul	100%		64.98%
Total Fonds		5%	61.73%

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



DÔM Institutionnels

PART - FR0013244753

Octobre 2021 (données au 29/10/2021)

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

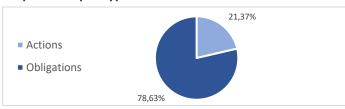
Au 29 Octobre 2021:

Actif net: 59 568 964 €
 VL: 107.5318 €

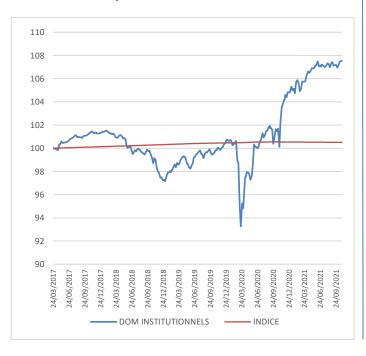
Performances annuelles:

	Dôm	Eur3mois	Ecart
	Institutionnels	+50bps	
2021	+2.54%	-0.04%	+2.57%
2020	+4.09%	+0.08%	+4.01%
2019	+3.58%	+0.15%	+3.43%
2018	-3.99%	+0.18%	-4.17%
2017	+1.32%	+0.13%	+1.19%
Création	+7.53%	+0.50%	+7.03%

Répartition par type d'actifs :



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



Classification AMF: Diversifié

Gérants: Jan de Coninck, Michel Kermorgant, Pierre

Bénard

Analyse du risque :

Sensibilité	1.62 %
Durée de vie moyenne (hors perp)	4.58 années
Taux actuariel moyen	+1.95 %
Volatilité	3.05 %

Performances glissantes:

	Dôm	Eur3mois	Ecart
	Institutionnels	+50bps	
1 mois	+0.48%	0.00%	+0.49%
3 mois	+0.38%	-0.01%	+0.39%
6 mois	+0.80%	-0.02%	+0.83%
1 an	+7.41%	-0.04%	+7.45%
3 ans	+8.71%	+0.22%	+8.49%

Commentaire de gestion :

Le mois de septembre avait été perturbé par les tensions sur les taux d'intérêt et la perspective d'une politique monétaire moins accommodante de la Réserve fédérale plus rapidement qu'anticipée par les investisseurs à cause de l'inflation galopante. Tout cela est maintenant entériné par les marchés et les investisseurs ont pu se concentrer au cours du mois d'octobre sur les publications trimestrielles.

Sur le marché obligataire, les investisseurs sont convaincus que les banques centrales (même la BCE, un peu plus tard) n'auront d'autre choix que d'infléchir, même modérément, plus rapidement que prévu leurs politiques monétaires. Cela se traduit, pour l'instant, par un très fort aplatissement des courbes de taux induit par une hausse des rendements des obligations souveraines de maturités courtes et une relative stabilisation sur les échéances plus longues. De fait, les maturités les plus courtes, entre 2 et 5 ans, ont fortement augmenté depuis le début du mois, davantage que les maturités les plus longues, de 10 ans et plus. Le taux américain à dix ans se replie un peu à +1,56%, le 10ans britannique à +1,03%. En zone euro, le 10ans allemand plafonne à -0,11% et le 10ans français à +0,26%.

Malgré la hausse des taux et le contexte, cité ci-dessus, les fonds sousjacents ont dans l'ensemble bien réagi au cours de ce mois, avec pour résultat une belle performance du fonds Dom Institutionnels de +0.48%, la performance depuis le début de l'année 2021 ressort à +2.54%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois d'octobre à 1.95%.

DÔM Institutionnels

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE:

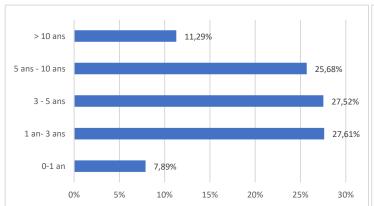
Principaux émetteurs :

(par transparence, hors liquidité)

1	FRANCE	3.30%
2	FONCIERE EPILOGUE	3.16%
3	RENAULT	2.97%
4	TOTAL	2.75%
5	ILIAD	2.52%

Répartition par échéances :

(par transparence, hors liquidités)



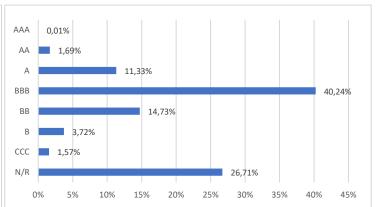
Principales positions:

(en % de l'actif net)

1	ALCIS CAPI	22.07%
2	DOM REFLEX	21.72%
3	ALPHA OBLIGATIONS CREDIT	21.14%
4	ESK EXCLUSIF	20.87%
5	DOM TRESORIE DYNAMIQUE	3.35

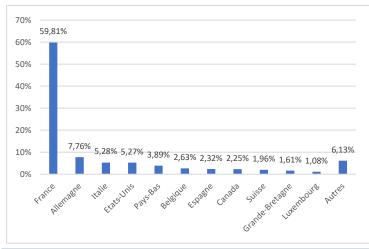
Répartition par rating :

(par transparence, hors liquidités)



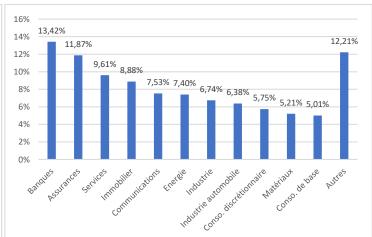
Répartition par zones géographiques :

(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

NOTES

-	

AVERTISSEMENT LEGAL

Ce document a été réalisé par Dôm Finance et/ou ses partenaires à l'attention exclusive du destinataire. Sa vocation est uniquement informative et il ne saurait être interprété comme une sollicitation ou une offre relative à des produits financiers ni comme un conseil juridique, fiscal, financier, ou de toute autre nature. Ce document ne saurait fonder à lui seul une décision d'investissement. Par ailleurs, il n'a pas fait l'objet d'une validation par une autorité de régulation. Le destinataire est invité à contacter son propre conseil pour toute analyse relative au contenu de ce document. L'information présentée ne prétend pas être exhaustive eu égard à celle que le destinataire peut requérir.

Ce document a été réalisé à la date indiquée sur celui-ci, à partir d'informations publiques, fournies par le destinataire, propriété d'Dôm Finance et protégées par le secret professionnel. Dôm Finance apporte le plus grand soin à la qualité des informations fournies. Néanmoins, celles-ci sont susceptibles de changer à tout moment, sans préavis préalable. Dôm Finance ne saurait les garantir. Aucune information dudit document ne saurait être considérée comme une promesse, un engagement ou une représentation passée ou future.

Tous les portefeuilles, produits ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne peut être donnée quant à leur évolution future. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Toute reproduction ou diffusion, qu'elle soit partielle ou totale, sans l'autorisation préalable écrite de Dôm Finance est strictement interdite. Dôm Finance ne saurait engager aucune responsabilité relative à l'usage qui serait fait de tout ou partie dudit document par une tierce partie non dûment autorisée.

Dôm Finance est une société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP04-000059. Son siège social est situé 1 Rue des Italiens 75009, Paris, FRANCE. Dôm Finance est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 479 086 472.



Dôm Finance

1 rue des Italiens - 75009 Paris

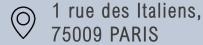
Tél.: 01 45 08 77 50 - Fax: 01 45 08 77 79

RCS PARIS B 479 086 472

Agrément AMF: GP 0400059

NOUS CONTACTER

DÔM FINANCE





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











