

Avril 2021 (données au 30/04/2021)

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

Au cours du mois d'avril, les marchés financiers ont continué leur tendance haussière en étant focalisé sur 2 facteurs principaux.

D'un point de vue macroéconomique, les chiffres de PIB du premier trimestre sont encourageants et confirment une reprise économique, surtout aux Etats-Unis.

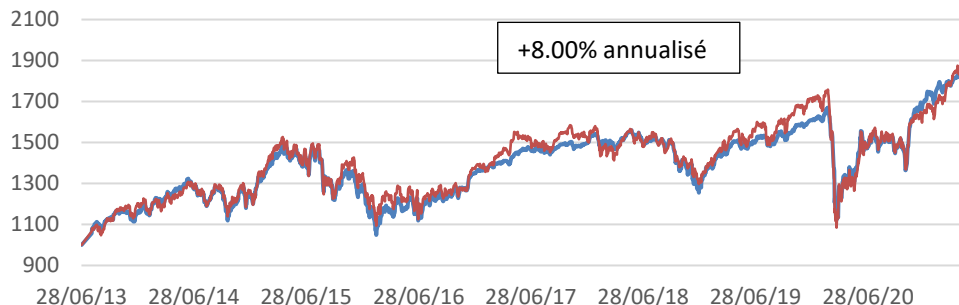
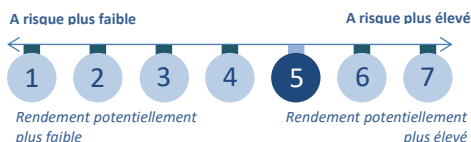
Sur le plan microéconomique, les résultats de certaines entreprises du premier trimestre ont été publiés et sont dans l'ensemble également de bonne facture, surtout pour le secteur du luxe. Pour certaines industries, des difficultés d'approvisionnement pèsent sur les résultats, comme le secteur automobile.

Ces écarts de discours entre secteurs expliquent les différences de performance boursière : LVMH + 11%, Renault - 9%.

Le portefeuille continue de profiter des marchés haussiers en portant sa performance depuis début d'année à +7.38%.

Le fonds est désormais bien couvert contre un retournement de marché grâce à la baisse progressive de l'exposition actions atteignant 73% en fin de mois. Cette gestion active de l'exposition permet historiquement au portefeuille de réduire la volatilité du marché de l'ordre de 20%.

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	16.84%	17.21%	14.75%
Volatilité de l'indice	20.63%	21.29%	18.96%
Ratio de Sharpe	2.07	0.39	0.63
β Beta	0,79		
Ratio d'information	-10.41	-0.59	1.00



Indice : source Bloomberg

### Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	<b>+1.63</b>	+1.82
1 <sup>er</sup> Janvier	<b>+7.38</b>	+12.68
3 ans	<b>+19.38</b>	+20.85
5 ans	<b>+50.88</b>	+49.07
Création	<b>+80.50</b>	+85.32

### Performances Annuelles (%)

	Fonds	Indice
2021	<b>+7.38</b>	+12.68
2020	<b>+5.85</b>	-3.21
2019	<b>+24.16</b>	+28.20
2018	<b>-13.52</b>	-12.03
2017	<b>+10.84</b>	+9.15

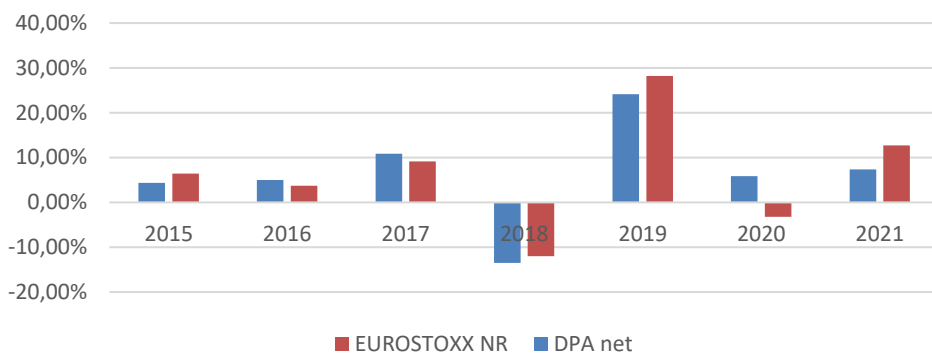
## Valeur Liquidative

18.05€

## Encours de l'OPCVM

227 M€

### Historique des performances annuelles



### Principaux mouvements du mois

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Air France 0.1 M€	FIRST TRUST Eurozone 2.1 M€
	LYXOR Insurance 1.1 M€

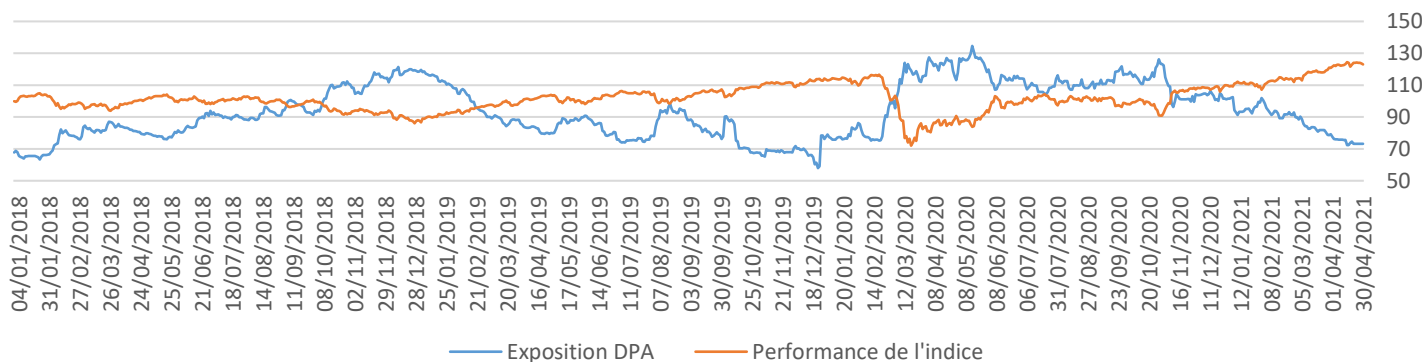
### Caractéristiques du fonds

Date de création : 28 juin 2013  
Code ISIN : (Part F) LU1909083211  
Code ISIN : (Part IF) LU1909083484  
Code ISIN : (Part I) LU1909083567  
Code ISIN : (Part R) LU1909083724  
Devise de référence : Euro  
Affectation du résultat : Capitalisation pure  
Indice de référence : Eurostoxx 50 Div. réinvestis  
Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans  
Classification : FCP mixte  
Eligible au PEA : NON

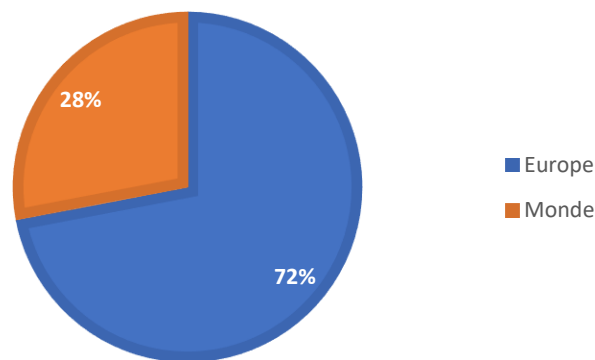
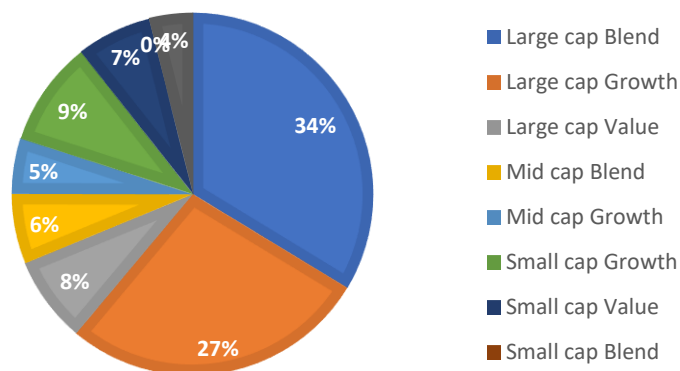
Frais de gestion réels : (Part F) 0.40% TTC max / (Part I) 0.75% TTC max / (Part R) 1.50% TTC max  
Commission de souscription : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max  
Commission de rachat : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max  
Commission de surperformance : (Part F) Néant / (Part I & R) 20%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

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

Exposition en fin de mois : 73%



## Poche Multigestion



## Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	SAR	Multigestion	5.56%
2	SARI	Multigestion	5.20%
3	ABERDEEN China	Multigestion	4.96%
4	BNP China	Multigestion	4.94%
5	RAYMOND JAMES Micro	Multigestion	3.77%

	Valeur	Poche	Poids
6	TALENCE Euromidcap	Multigestion	3.48%
7	PREVOIR Gestion Action	Multigestion	3.20%
8	AXA	Assurance	3.15%
9	AMPLEGEST PricingPower	Multigestion	2.67%
10	PHCG European Macro	Multigestion	2.67%

Poids des 10 premières positions : 39.59%

## Principales variations du mois

### Les meilleures performances des lignes directes en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	AXA	215 444	+2.80%
2	Kering	155 800	+13.23%
3	Banco Santander	137 412	+11.93%
4	Televerbier	113 364	+7.50%
5	CRCAM Ile de France	105 875	+3.88%

Poids des 5 meilleures performances : 6.27%

### Les meilleures performances de la multigestion en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	SAR	528 488	+5.17%
2	DNCA Norden Europe	353 500	+5.45%
3	RAYMOND JAMES Micro	350 580	+3.62%
4	PREVOIR Gestion Action	326 480	+4.64%
5	COLVILLE Silver Autonomie	301 341	+5.38%

Poids des 5 meilleures performances : 17.45%

## Lexique

**Volatilité** : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances  
**Ratio de Sharpe** : L'écart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapportée à la volatilité du fonds.  
**Alpha de Jensen** : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.  
**Bêta** : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.  
**Treynor** : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM  
**Ratio d'information** : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.  
**Tracking error** : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

## Pour plus d'informations

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