

Septembre 2021 (données au 30/09/2021)

Placeuro Dôm Performance Active (DPA) est un fonds spécialisé dans les actions européennes. L'approche d'investissement en 3 parties : **1.** Stock Picking, avec une approche croissance tout en restant attentif et regardant sur le prix, **2.** Fund Picking, avec un modèle de sélection propriétaire basé à la fois sur le quantitatif avec un suivi de plus de 50 ratios ; et une approche qualitative notamment au travers du spectre de la finance comportementale, **3.** Une gestion active de l'exposition via l'utilisation de produits dérivés

## Commentaire de gestion



Valentin BULLE

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

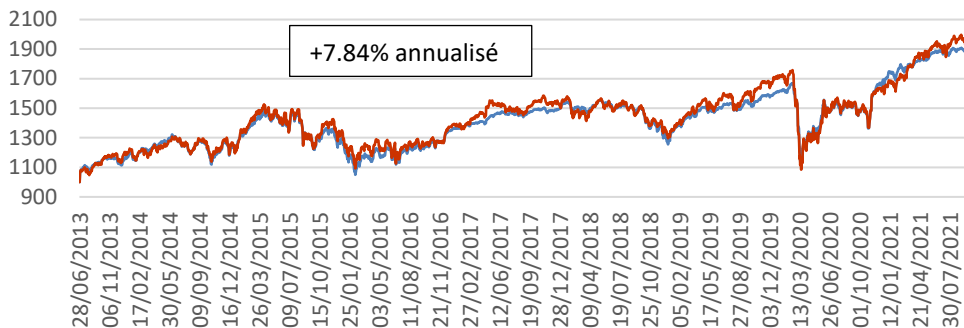
Deux éléments justifient le recul mensuel des marchés (performance de -3.41% pour l'Eurostoxx 50 Net).

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

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

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

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



Indice : source Bloomberg

### Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	-1.86	-3.41
1 <sup>er</sup> Janvier	+9.58	+15.88
3 ans	+24.81	+27.31
5 ans	+51.01	+51.80
Création	+86.49	+90.59

### Performances Annuelles (%)

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

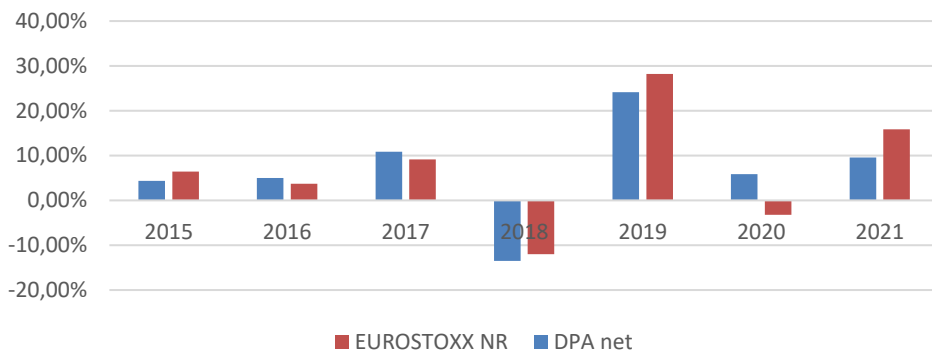
Valeur Liquidative

18.42€

Encours de l'OPCVM

220 M€

### Historique des performances annuelles



### Principaux mouvements du mois

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

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	11.03%	17.15%	13.94%
Volatilité de l'indice	15.95%	21.55%	18.22%
Ratio de Sharpe	2.43	0.48	0.65
β Beta	0,60		
Ratio d'information	-5.12	-1.29	-0.22

A risque plus faible

A risque plus élevé



Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

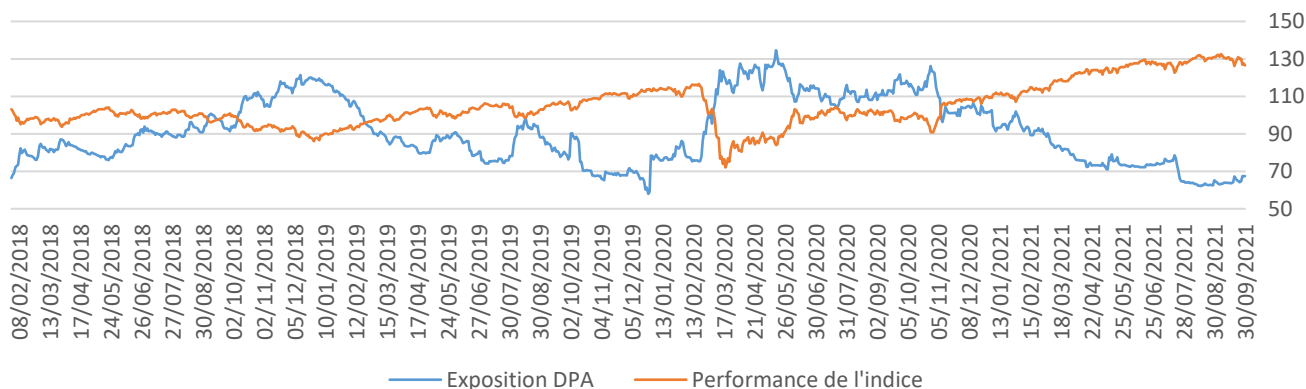
### Caractéristiques du fonds

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

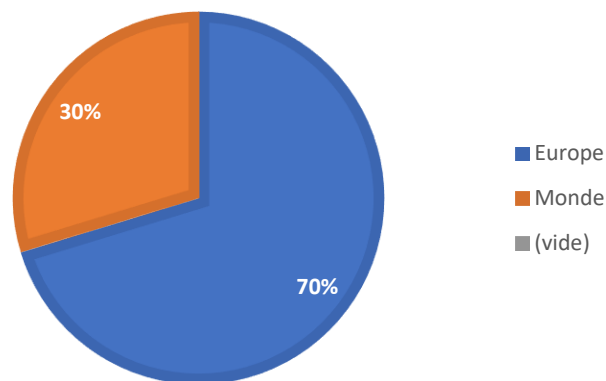
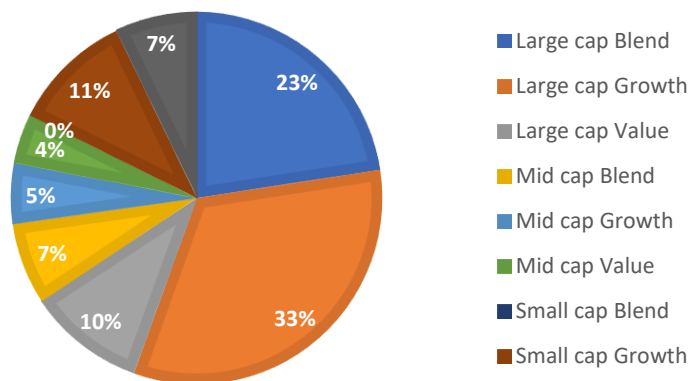
Frais de gestion réels : (Part F) 0.40% TTC max / (Part I) 0.75% TTC max / (Part R) 1.50% TTC max  
Commission de souscription : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max  
Commission de rachat : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max  
Commission de surperformance : (Part F) Néant / (Part I & R) 20%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

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

Exposition en fin de mois : 67.5%



## Poche Multigestion



## Pondérations

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

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

Poids des 10 premières positions : 41.76%

## Principales variations du mois

### Les meilleures performances des lignes directes en €

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

Poids des 5 meilleures performances : 5.08%

### Les meilleures performances de la multigestion en €

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

Poids des 5 meilleures performances : 8.78%

## Lexique

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

## Pour plus d'informations

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