

Décembre 2020 (données au 31/12/2020)

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 de Décembre, les marchés ont été hésitants entre les bonnes nouvelles et les risques majeurs : d'un côté le plan de relance américain de 900 Mrd de dollars voté par le Sénat et qui sera peut-être même abondé ; et de l'autre la résurgence possible du virus notamment en Europe.

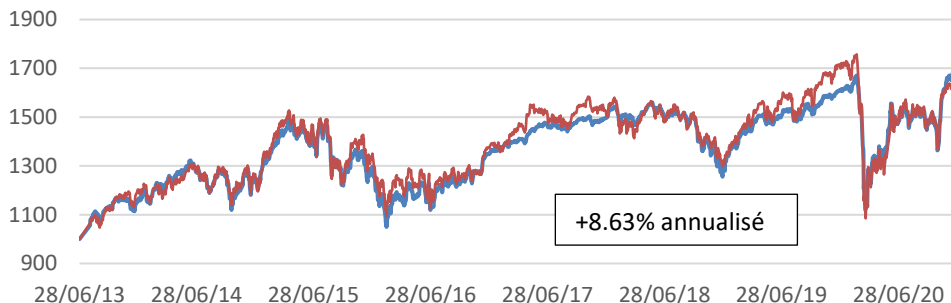
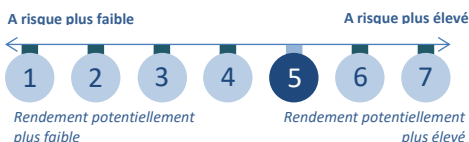
Les indices actions ont donc temporisé leur rebond amorcé début Novembre et finissent le mois légèrement positif : l'Eurostoxx 50 Net affiche une performance mensuelle de +1.77% portant sa performance de l'année 2020 à -3.21%.

Ce sont majoritairement les entreprises cycliques et le luxe qui ont tiré la performance de la fin d'année : Arcelor +23%, Peugeot +13%, LVMH +6% ; au détriment de certaines entreprises défensives et technologiques : Sanofi -7%, STMicro -8%, Thales -4%.

Cette dynamique de marché profite au portefeuille qui réalise une performance de +3.00% sur le mois portant la performance 2020 à +5.85%.

Au fil de l'année, le portefeuille a été repondéré en actions hors Europe, notamment chinoise. L'exposition actions repasse à un niveau proche de 100% à la fin d'année.

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	26.67%	17.21%	15.60%
Volatilité de l'indice	31.86%	21.39%	19.80%
Ratio de Sharpe	0.24	0.28	0.40
β Beta	0,82		
Ratio d'information	15.55	2.68	2.89



Indice : source Bloomberg

Performances cumulées (%)

	Fonds	Indice
1 mois	+3.00	+1.77
1 ^{er} Janvier	+5.85	-3.21
3 ans	+13.66	+9.17
5 ans	+32.30	+23.59
Création	+70.19	+64.47

Performances Annuelles (%)

	Fonds	Indice
2020	5.85	-3.21
2019	24.16	28.20
2018	-13.52	-12.03
2017	10.84	9.15
2016	5.02	3.72

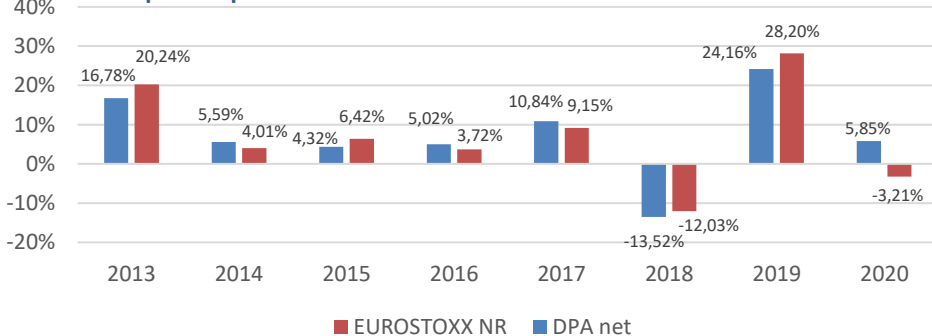
Valeur Liquidative

16.81€

Encours de l'OPCVM

216 M€

Historique des performances annuelles



Principaux mouvements du mois

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
ABERDEEN China 2.2M€	LYXOR Insurance 4.4M€
DNCA Norden 2.2M€	DNCA South Europe 2.2M€

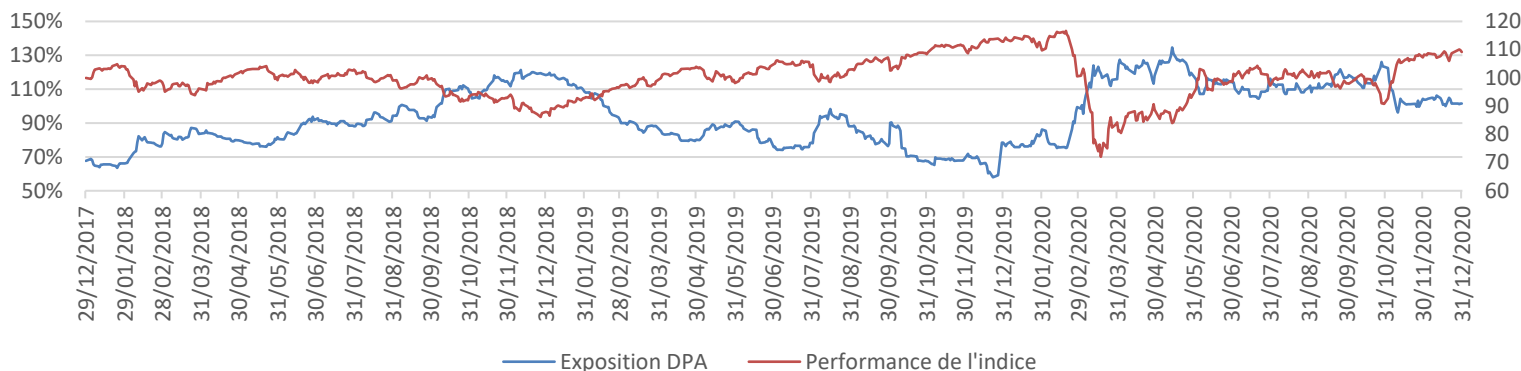
Caractéristiques du fonds

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 conseillé : supérieure à 5 ans
Classification : FCP mixte
Eligible au PEA : NON

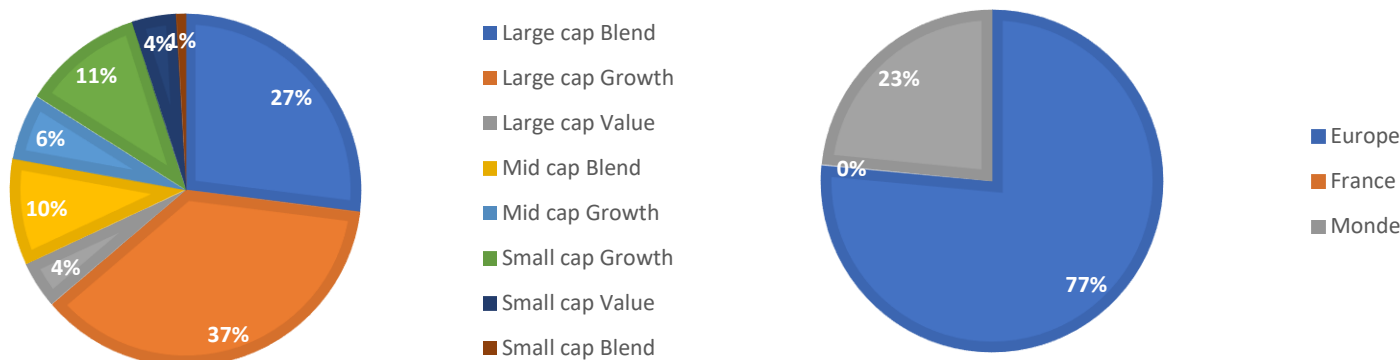
Frais de gestion réels : (Part F) 0.40% TTC max / (Part I) 0.75% TTC max / (Part R) 1.50% TTC max
Commission de souscription : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de rachat : (Part F) Néant / (Part I & R) 5% TTC max
Commission de surperformance : (Part F) Néant / (Part I & R) 20% au-delà 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 : 102%



Poche Multigestion



Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	AXA	Assurance	5.90%
2	SAR	Multigestion	5.45%
3	SARI	Multigestion	5.17%
4	PREVOIR Gestion Action	Multigestion	3.54%
5	RAYMOND JAMES Micro	Multigestion	3.51%

	Valeur	Poche	Poids
6	TALENCE Euromidcap	Multigestion	3.41%
7	LYXOR EurostoxAssurance	Assurance	3.37%
8	ERASMUS Small Cap	Multigestion	2.97%
9	AMPLEGEST PricingPower	Multigestion	2.61%
10	PHCG European Macro	Multigestion	2.53%

Poids des 10 premières positions : **38.46%**

Principales variations du mois

Les meilleures performances des lignes directes en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	CRCAM Nord France	265 184	5.75%
2	CRCAM Toulouse	161 143	5.98%
3	CRCAM Ile de France	131 418	5.35%
4	RENAULT	120 257	7.21%
5	CRCAM Provence	102 510	3.08%

Poids des 5 meilleures performances : **5.72%**

Les meilleures performances de la multigestion en €

	Valeur	Variation (€)	Variation
1	RAYMOND JAMES Micro	553 395	7.85%
2	TALENCE Euromidcap	528 824	7.72%
3	ERASMUS Small Cap	479 256	8.07%
4	CPH Equity	354 242	7.47%
5	DNCA Norden Europe	306 110	6.04%

Poids des 5 meilleures performances : **14.57%**

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.