

août 2023 (données au 31/08/2023)

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



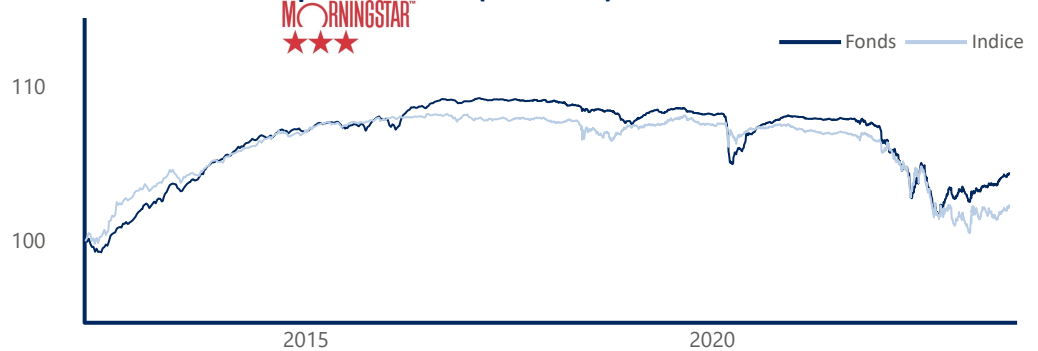
Pierre Benard
Gérant

Les congés d'été s'achèvent par les interventions très attendues des deux présidents des banques centrales européennes et américaines, au symposium de Jackson Hole. Le retard de la BCE vis-à-vis de la FED pour atteindre leur objectif d'inflation de 2% lui donne moins de flexibilité quant à une nouvelle remontée des taux directeurs en septembre. En effet l'inflation globale est passée de 7% en 2022 à 3.2% en juillet 2023 et 4.7% pour le « core » inflation (hors énergie et alimentation), tandis qu'en Europe elle est passée de 9.7% à 5.3% et à 5.5% pour le « core ». Même si les données économiques en Europe laissent entendre un ralentissement plus important qu'aux Etats-Unis comme le montrent les indices d'activité PMI d'août, les données de chômage fort dynamiques font craindre une augmentation généralisée des salaires, impliquant des taux directeurs élevés pendant longtemps.

Dans ce contexte les taux d'intérêt 10 ans US ont atteint un plus haut à 4.32% pour revenir vers 4.1% en fin de mois et au-dessus de 2.70% en Allemagne pour terminer vers 2.5%. Enfin, c'est en Chine que l'horizon s'assombrit avec le début d'une crise immobilière et le fort ralentissement de la consommation des ménages.

Le fonds évolue de 0,24% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 1,63%. La volatilité se situe à 1,46%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



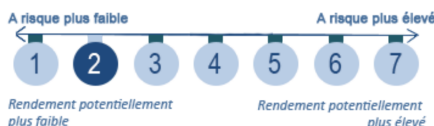
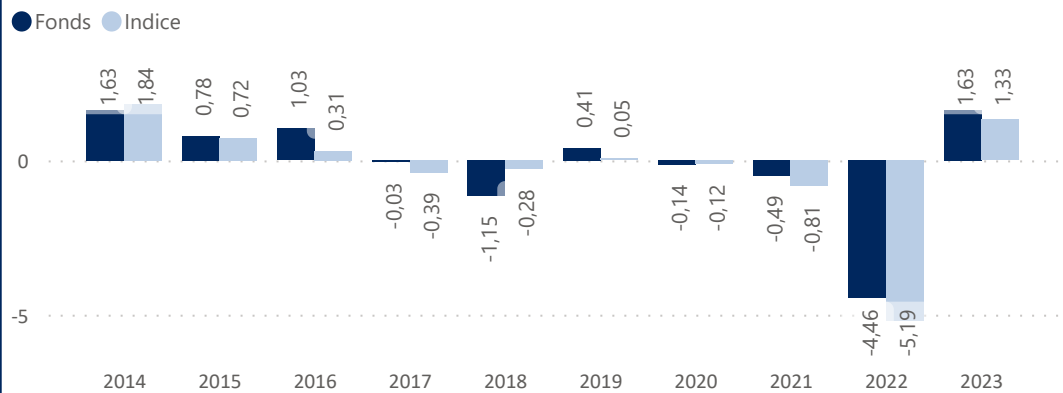
Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,24 %	0,39 %
1er janvier	1,63 %	1,33 %
1 an	0,95 %	-0,81 %
3 ans	-2,94 %	-4,62 %
5 ans	-3,74 %	-4,09 %
Création	4,37 %	2,29 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	4,26%	4,40%
Sensibilité taux	1,51%	1,03%
Sensibilité spread	1,24%	1,10%
SCR Spread	3,61%	3,69%
Volatilité (1 an)	1,46%	1,58%
Ratio de Sharpe (1 an)	-1,04	-2,05
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performances annuelles (%)



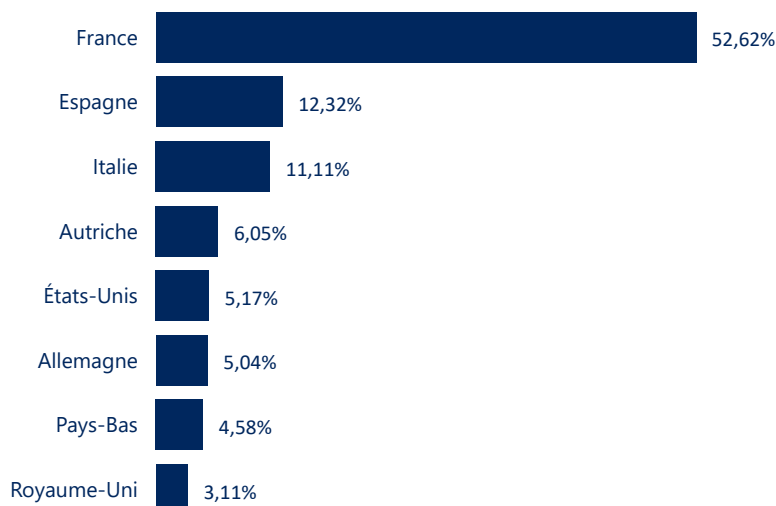
Valeur Liquidative	1 043,66 €
Encours de l'OPCVM	21 668 630 €

Caractéristiques du fonds

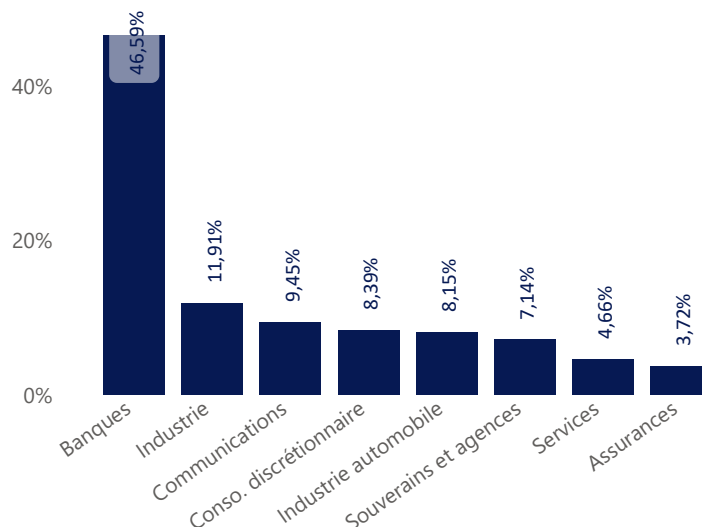
Création : 20 avril 2012
Code ISIN : LU2004791492
Code Bloomberg : PLDO1CE LX EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : EuroMTS 1-3 ans
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien
SFDR : Article 6

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

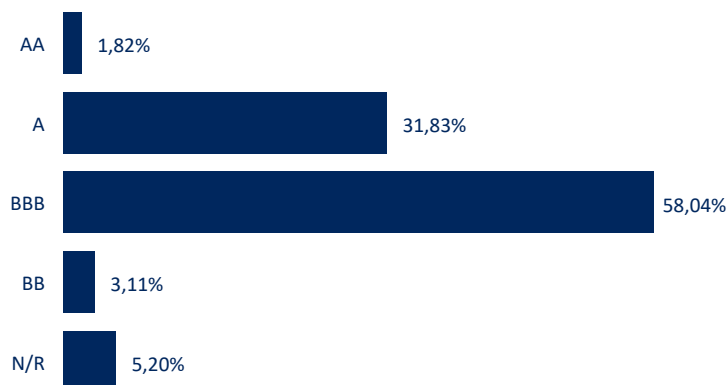
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



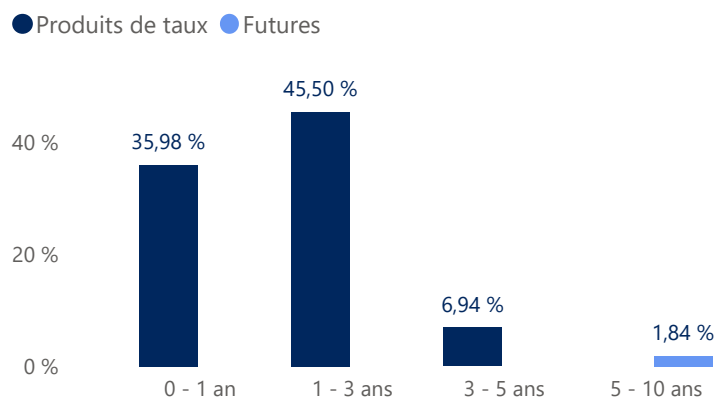
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Credit Agricole	Banques	9,44
2	Santander	Banques	6,26
3	Raiffeisen	Banques	5,35
4	Italie	Souverains et agences	4,71
5	Abertis	Industrie	4,63

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		Ventes / Allègements	
Adp	France	France	Tikehau
France	Kering		

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Credit Agricole	Banques	0,03
2	Raiffeisen	Banques	0,02
3	Santander	Banques	0,01
3	Tikehau	Autres Financières	0,01
3	Airbus	Industrie	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : 0,09

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Rolls-Royce	Industrie automo...	-0,01
2	Astm S.P.A	Industrie	0,00
2	Bpce	Banques	0,00
2	Danone	Conso. de base	0,00
2	Espagne	Souverains et age...	0,00

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,01

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.