

octobre 2022 (données au 31/10/2022)

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
Gérant

Les craintes inflationnistes restent le fil rouge de la volatilité des marchés. Au cours de ce mois d'octobre, deux périodes se sont succédées, la première, relativement optimiste, avec une attente d'une action plus modérée des banques centrales. Si la hausse de 0.75 points de bases des deux côtés de l'atlantique était attendue, les marchés espéraient des discours de fin programmée de crise. Cette phase a permis une hausse des marchés actions et une baisse très marquée des taux souverains.

La seconde a refroidi l'ambiance, avec des chiffres économiques (emploi américain toujours en surchauffe) et données inflationnistes toujours en hausse (10.70% pour la Zone Euro). On peut rajouter à cela la continuité de la politique zéro covid en Chine.

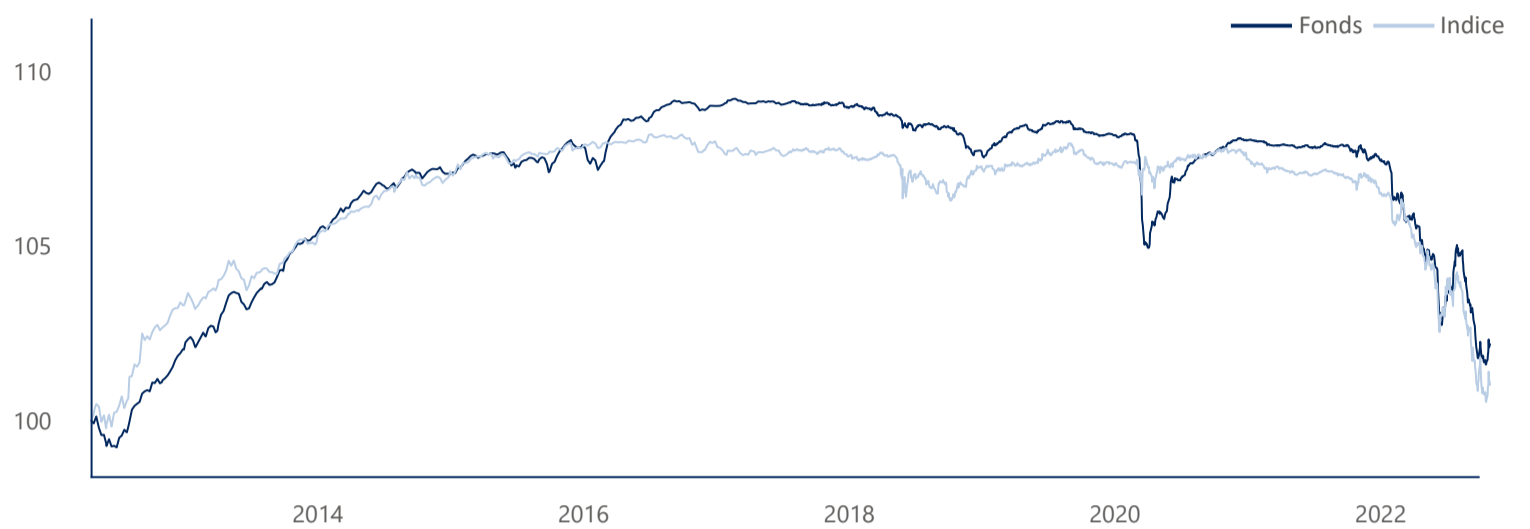
A la fin du mois d'octobre le taux du bund allemand à 10 ans ressort à 2.10% et celui de l'OAT française à 2.60%

Concernant les marchés actions, la hausse a été remarquable, à titre d'exemple, l'eurostoxx 50, dividendes réinvestis, qui ressort avec une performance sur le mois à +8.31% (au 28/10).

Au cours de ce mois, peu d'opérations ont été effectuées, à l'exception de trading pour profiter de la volatilité du contrat future Bund.

Notre Fonds a bénéficié du rétrécissement des spreads de crédit, avec une performance légèrement positive sur le mois d'octobre de +0.31%. La performance depuis le début de l'année 2022 est de -4.93%. Le taux actuariel de marché pondéré des lignes détenues en portefeuille ressort à la fin du mois d'octobre à +3.68%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



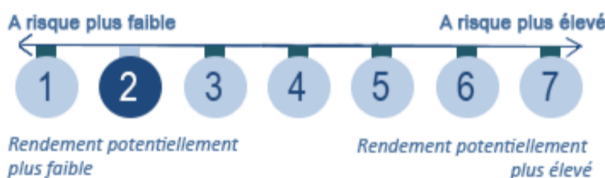
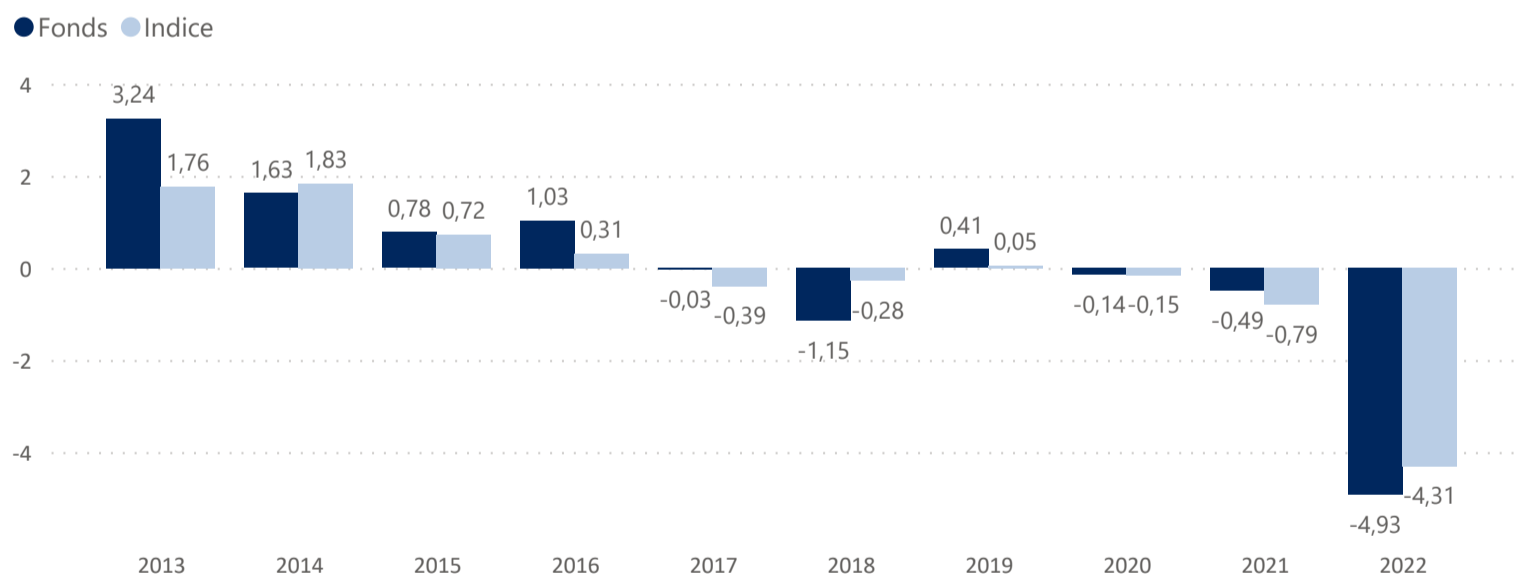
Performances cumulées

	Fonds	Indice
1 mois	0,31 %	-0,09 %
1er janvier	-4,93 %	-4,31 %
1 an	-4,98 %	-4,30 %
3 ans	-5,60 %	-5,39 %
5 ans	-6,33 %	-5,59 %
Création	2,18 %	1,89 %

Indicateurs de risque

	M	M-1
Taux actuariel moyen	3,68 %	3,65 %
Sensibilité taux	2,04 %	2,09 %
Sensibilité spread	1,86 %	1,91 %
SCR spread	4,26 %	4,38 %
Volatilité (1an)	1,95 %	1,85 %
Ratio de Sharpe (1 an)	-3,64	-3,84
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performance annuelles (%)



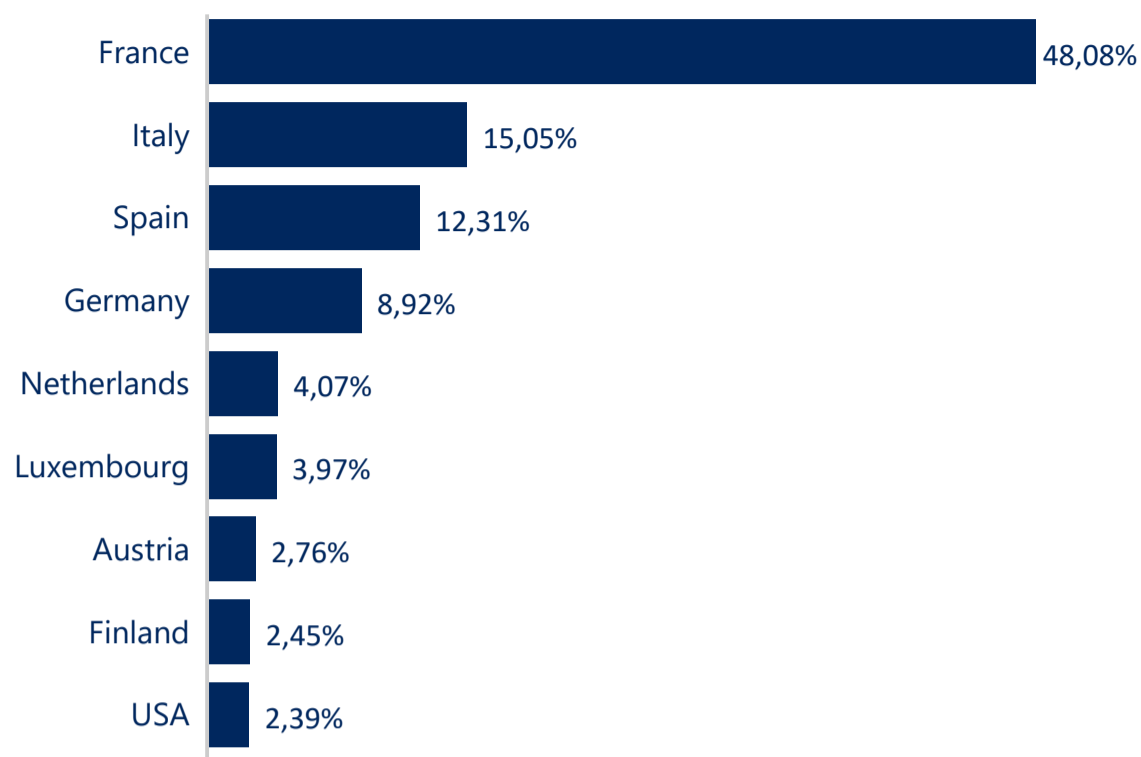
Valeur Liquidative	1 021,85 €
Encours de l'OPCVM	43 341 837 €

Caractéristiques du fonds

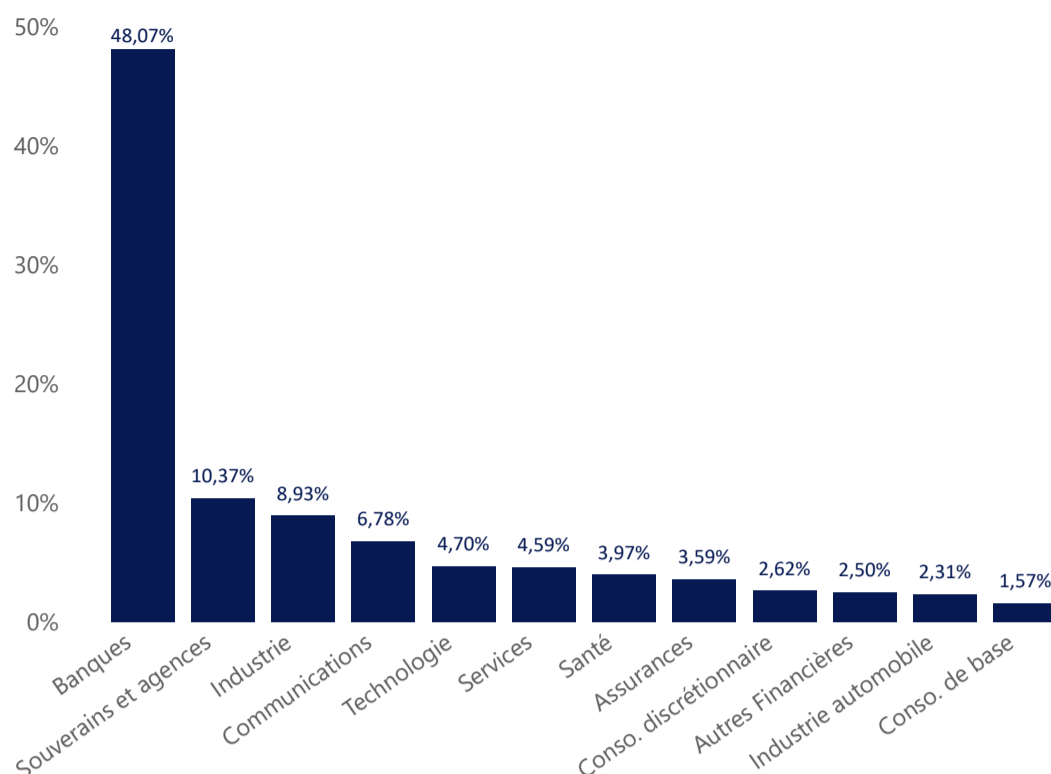
Création : 20 avril 2012
 Code ISIN : LU2004791492
 Code Bloomberg : PLDO1CE LX EQUITY
 Devise de cotation : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Indice de référence : EuroMTS 1-3 ans
 Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
 Valorisation : Quotidien
 SFDR : Article 6

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

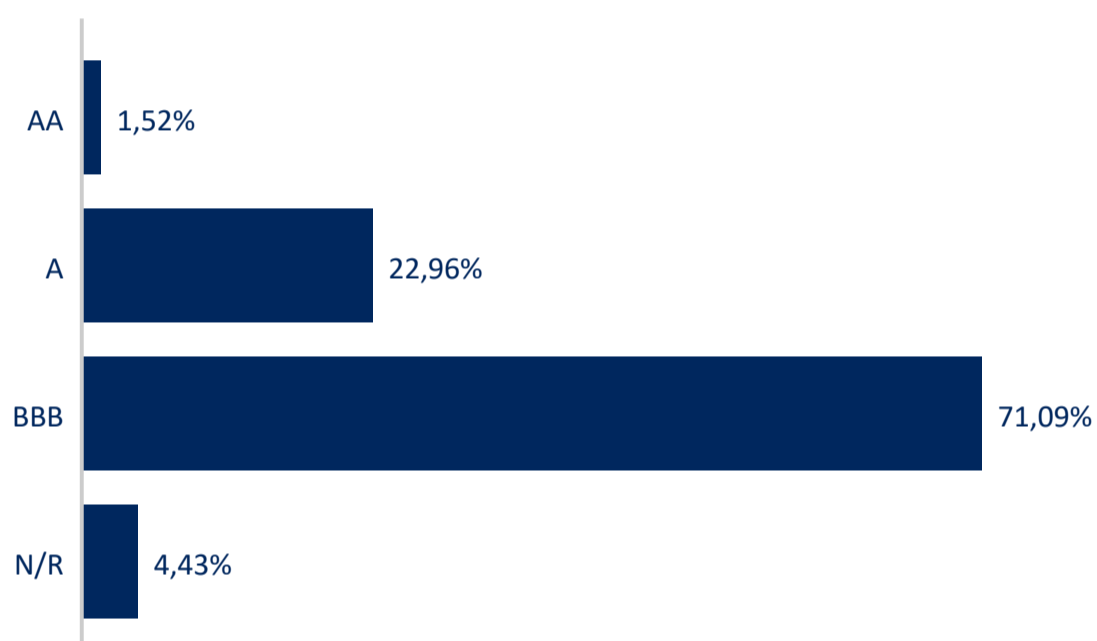
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



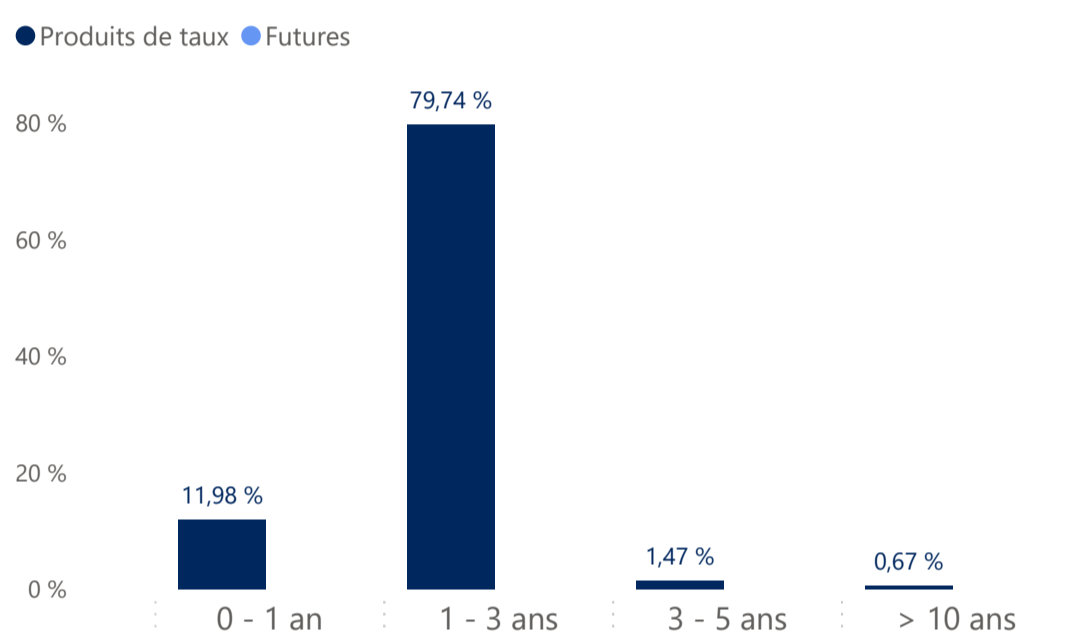
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Mediobanca	Banques	5,88
2	Credit Agricole	Banques	5,81
3	Santander	Banques	5,73
4	Bnp	Banques	5,65
5	Societe Generale	Banques	4,99

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
	Eon

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Ccama	Assurances	0,10
2	Societe Generale	Banques	0,06
3	Bnp	Banques	0,04
4	Credit Agricole	Banques	0,03
5	Ipsos	Communications	0,02

Somme des 5 meilleures contributions : 0,25

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Wells Fargo	Banques	-0,01
2	La Banque Postale	Banques	-0,01
3	Saint Gobain	Industrie	0,00
4	Vivendi	Communications	0,00
5	Airbus	Industrie	0,00

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,02

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.