

décembre 2022 (données au 30/12/2022)

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

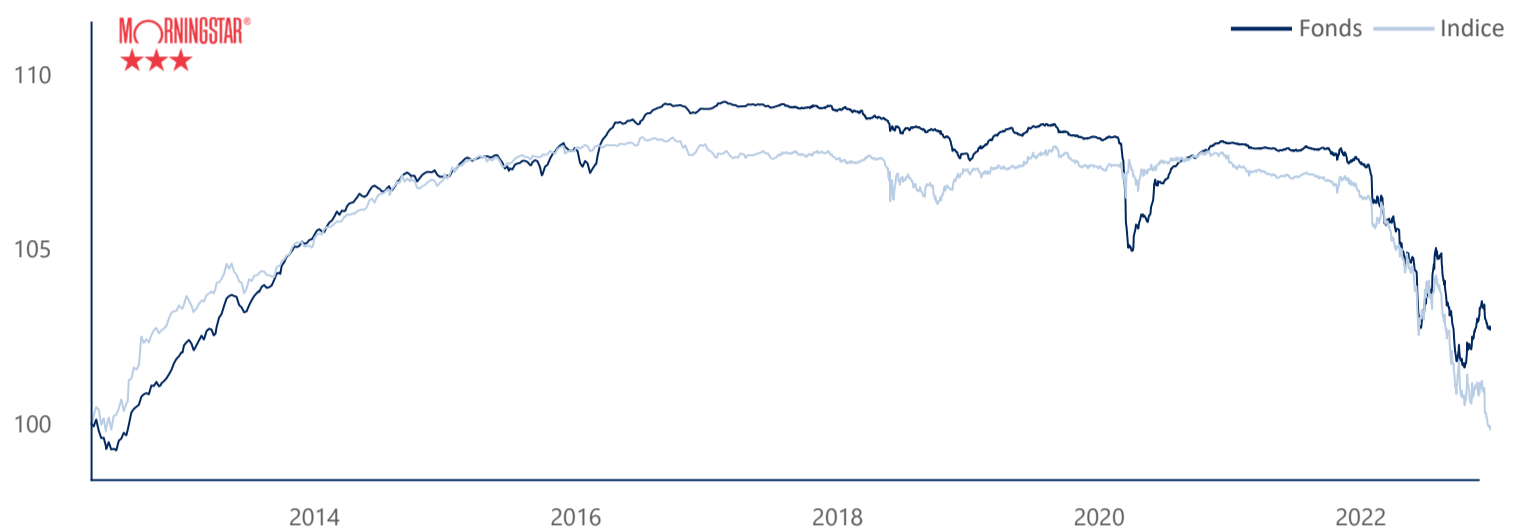
Le rallye de fin d'année n'a pas eu lieu. Après le fort rebond des mois d'octobre et de novembre, l'optimisme a été douché par les propos des banques centrales, qui poursuivent leur politique de resserrement monétaire pour faire face à l'inflation.

La détérioration est très nette du côté des marchés obligataires avec une hausse sur le mois de 64 bps pour le rendement du bund 10 ans à 2.57% et de 71bps de l'OAT à 3.11%. Du côté des spreads de crédit, l'indice Crossover s'écarte légèrement sur le mois.

Au final, le portage du portefeuille ne compense pas sur le mois la forte hausse des taux, et le fonds perd -0.38% en décembre. Le portefeuille de Dom Opportunités, même à duration courte, aura donc été impacté en 2022 par une très forte hausse des taux des courts, les banques centrales réagissant à la résurgence d'inflation, après des années de taux de dépôts négatifs.

Avec un rendement moyen de 3.62% à fin décembre, l'année 2023 doit permettre à Dom Opportunités de délivrer à nouveau une performance positive mois par mois avec un fort niveau de sécurité assuré par le caractère Investment Grade court terme du portefeuille.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



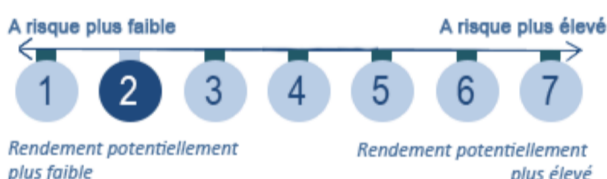
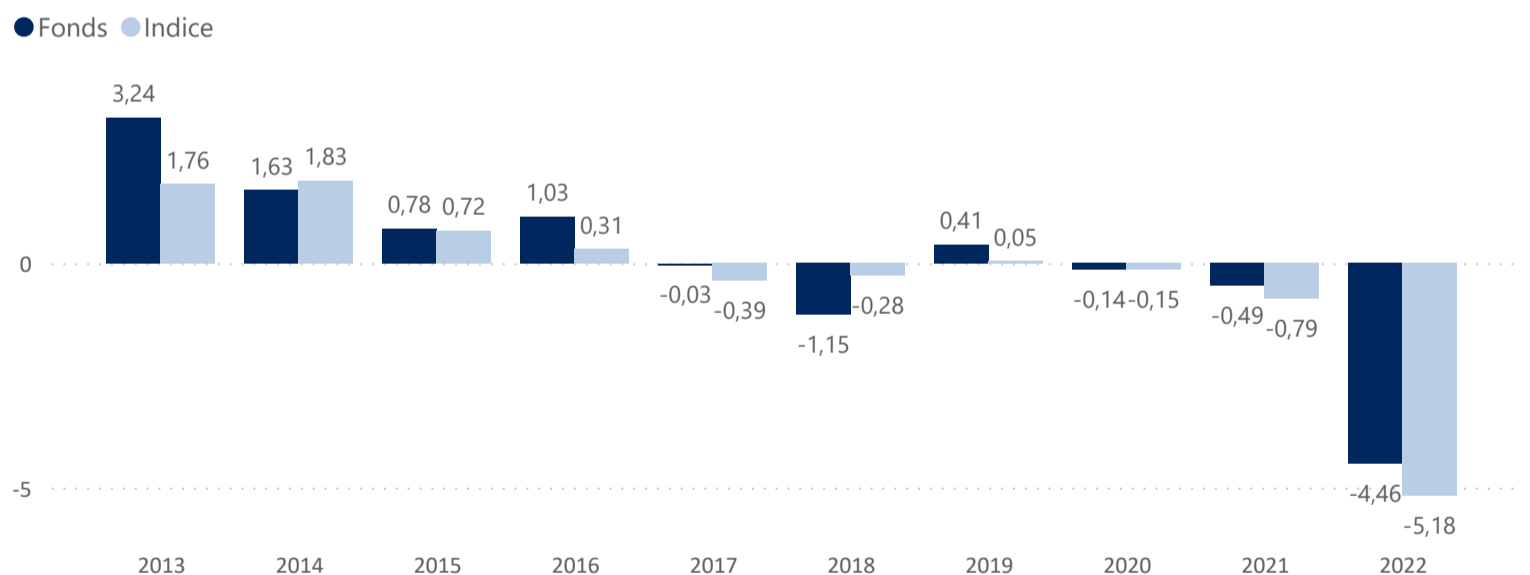
Performances cumulées

| | Fonds | Indice |
|-------------|---------|---------|
| 1 mois | -0,38 % | -1,01 % |
| 1er janvier | -4,46 % | -5,18 % |
| 1 an | -4,47 % | -5,18 % |
| 3 ans | -5,06 % | -6,07 % |
| 5 ans | -5,77 % | -6,29 % |
| Création | 2,69 % | 0,95 % |

Indicateurs de risque

| | M | M-1 |
|------------------------|--------|--------|
| Taux actuariel moyen | 3,62 % | 3,40 % |
| Sensibilité taux | 1,64 % | 1,64 % |
| Sensibilité spread | 1,50 % | 1,55 % |
| SCR spread | 3,39 % | 3,94 % |
| Volatilité (1an) | 2,03 % | 1,99 % |
| Ratio de Sharpe (1 an) | -3,46 | -3,54 |
| Rating moyen | BBB | BBB |

Historique des performances annuelles (%)



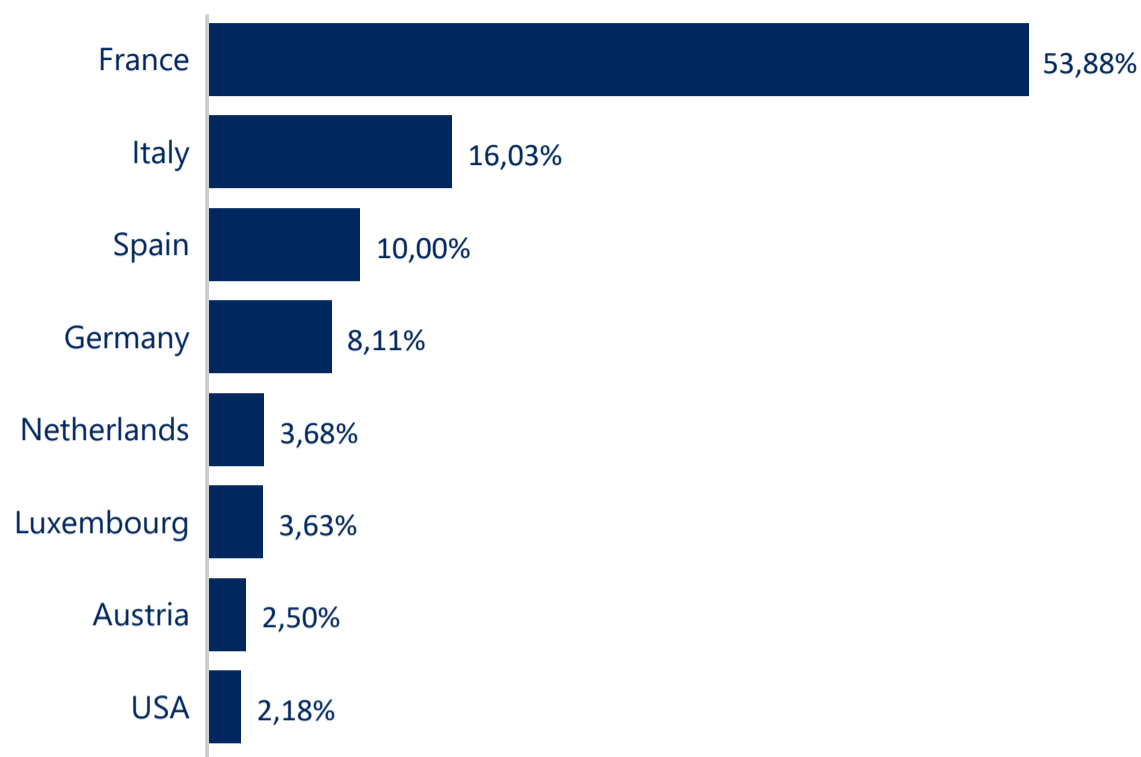
| | |
|--------------------|--------------|
| Valeur Liquidative | 1 026,90 € |
| Encours de l'OPCVM | 44 106 298 € |

Caractéristiques du fonds

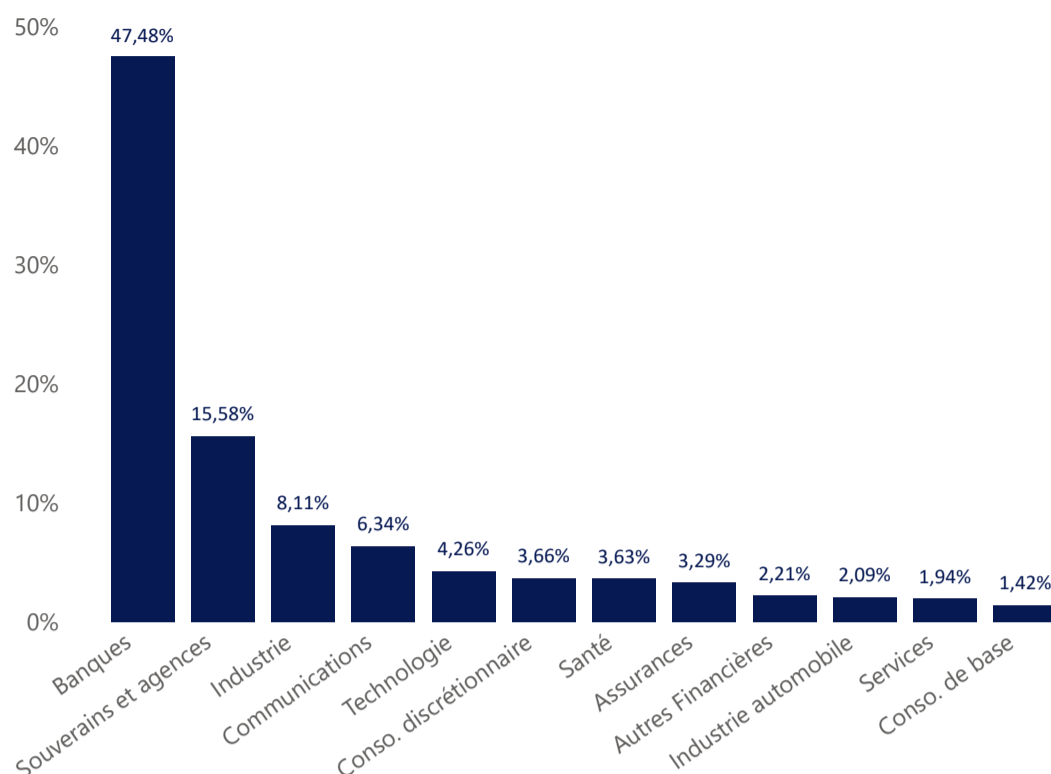
Création : 20 avril 2012
 Code ISIN : LU2004791492
 Code Bloomberg : PLDO1CE LX EQUITY
 Devise de cotation : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Indice de référence : EuroMTS 1-3 ans
 Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
 Valorisation : Quotidien
 SFDR : Article 6

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

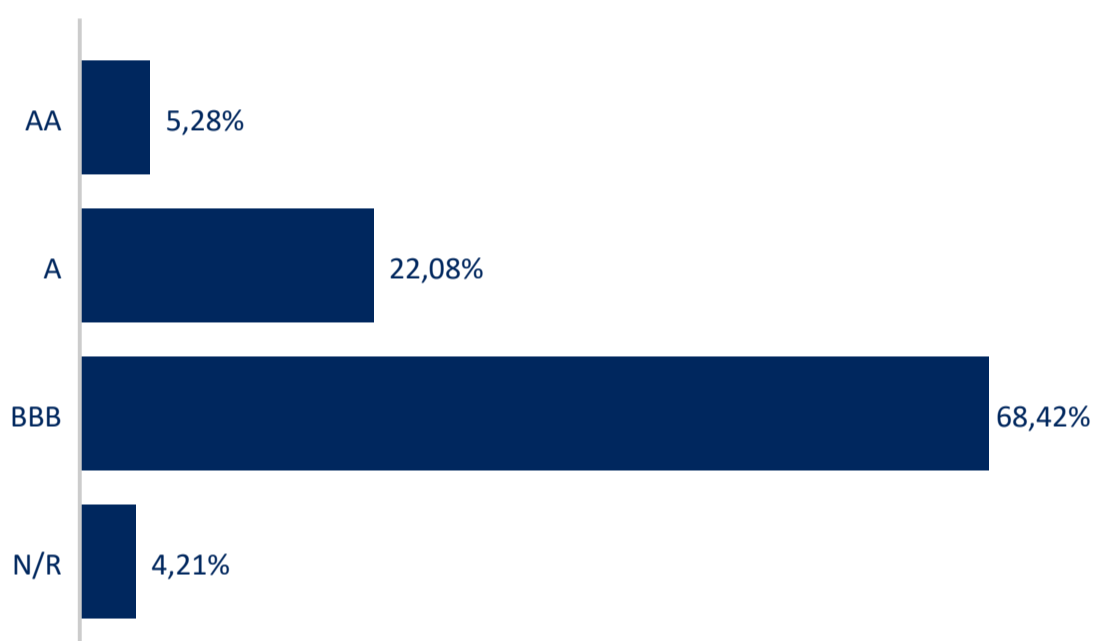
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



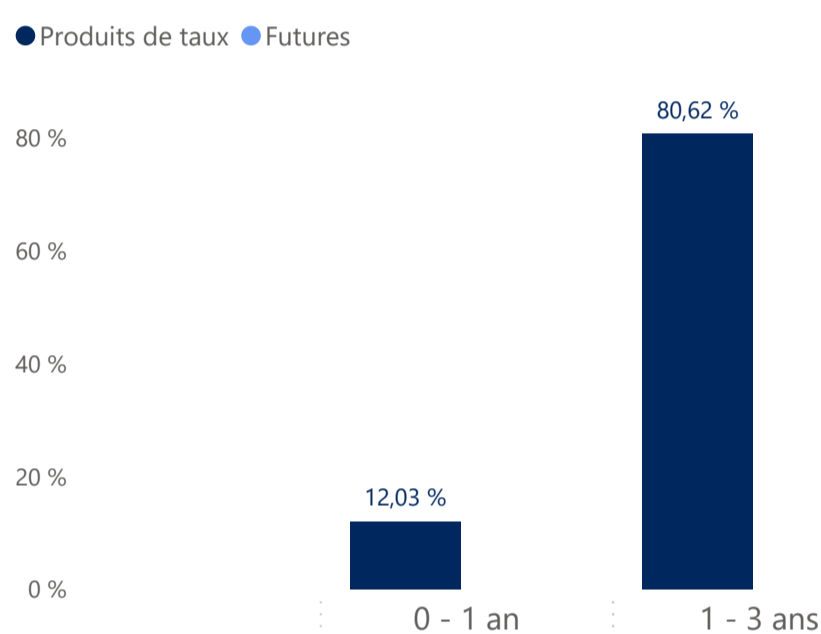
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

| | Emetteur | Secteur | Poids (%) |
|---|------------------|-----------------------|-----------|
| 1 | Societe Generale | Banques | 5,58 |
| 2 | Italie | Souverains et agences | 5,41 |
| 3 | Mediobanca | Banques | 5,28 |
| 4 | Credit Agricole | Banques | 5,19 |
| 5 | Santander | Banques | 5,14 |

Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcements | Ventes / Allègements |
|------------------------|----------------------|
| Bpce | Caixa Bk |
| France | Fortum |
| Italie | France |

Les meilleures contributions du mois en %

| | Emetteur | Secteur | Contribution |
|---|-----------------|--------------------|--------------|
| 1 | Ipsos | Communications | 0,09 |
| 2 | Mediobanca | Banques | 0,01 |
| 3 | Astm S.P.A | Industrie | 0,01 |
| 4 | Intesa Sanpaolo | Banques | 0,01 |
| 5 | Tikehau | Autres Financières | 0,01 |

Les moins bonnes contributions du mois en %

| | Emetteur | Secteur | Contribution |
|---|-----------------|-----------------------|--------------|
| 1 | France | Souverains et agen... | -0,19 |
| 2 | Italie | Souverains et agen... | -0,07 |
| 3 | Espagne | Souverains et agen... | -0,04 |
| 4 | Credit Agricole | Banques | -0,04 |
| 5 | Sap | Technologie | -0,03 |

Somme des 5 meilleures contributions : 0,12

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,38

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.