

L'objectif du compartiment est de maximiser la performance à court/moyen terme. Il sera principalement investi en obligations et titres de créances. Le fonds repose sur une gestion discrétionnaire et a ainsi vocation à faire des choix de gestion opportunistes en fonction d'anticipations économiques, financières et boursières.

Commentaire de gestion



Jan De Coninck
Gérant

“

Les taux directeurs sont restés inchangés ce mois-ci. La Fed a maintenu son principal taux entre 3,5 % et 3,75 %, un niveau proche du taux neutre. Cette décision reflète le ralentissement progressif du marché du travail ainsi que les risques que des conditions monétaires trop restrictives feraient peser sur la croissance. Toutefois, la persistance d'une inflation supérieure à l'objectif de 2 % a conduit l'institution à marquer une pause, sans donner d'indications sur un éventuel calendrier de reprise du resserrement.

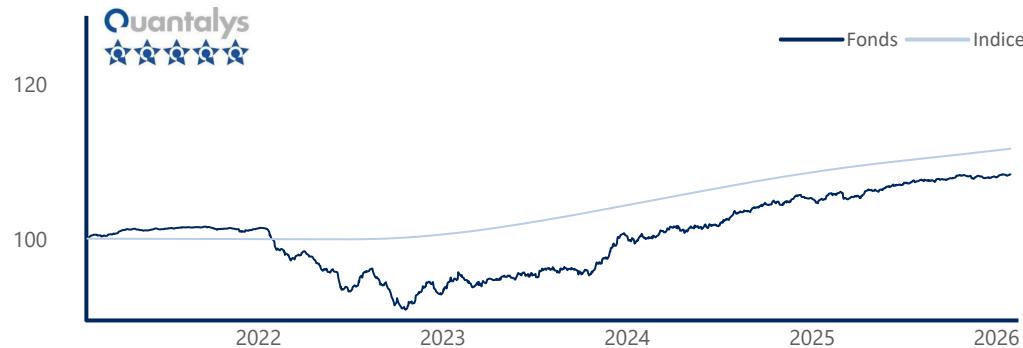
Par ailleurs, Donald Trump a annoncé la nomination de Kevin Warsh à la tête de la Fed, en remplacement de M. Powell à l'issue de son mandat fin mai. Le fait marquant du mois demeure cependant la forte volatilité observée sur les marchés des matières premières et sur le dollar américain. Les prix de l'or et de l'argent, qui avaient atteint des plus hauts en janvier dans un contexte de faiblesse du billet vert, ont fortement corrigé en fin de période à la suite d'un débouclement massif de positions longues. Le marché pétrolier n'a pas été en reste : le Brent, pétrole de la mer du Nord, est passé de 60 à 70 dollars le baril sur fond de tensions géopolitiques entre Washington et Téhéran.

En Europe, la croissance économique a montré des signes de résilience. Le PIB a progressé de 0,3 % au quatrième trimestre 2025, portant la croissance annuelle à 1,3 %, légèrement au-dessus des prévisions (1,2 %). Cette évolution constitue une note positive dans un contexte de tensions commerciales persistantes. Le taux de chômage est quant à lui resté stable à 6,2 % en décembre. Dans ce contexte, les taux souverains ont évolué dans des marges contenues. Le taux allemand à 10 ans a fluctué entre 2,8 % et 2,9 % pour s'établir à 2,8 % en fin de période.

Aux États-Unis, le taux à 10 ans a évolué entre 4,12 % et 4,39 %, pour clôturer le mois à 4,23 %.

Le fonds varie de 0,28% sur le mois de janvier, portant la performance depuis le début de l'année à 0,28%. La volatilité se situe à 1,42%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

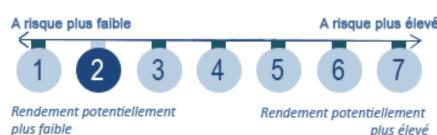
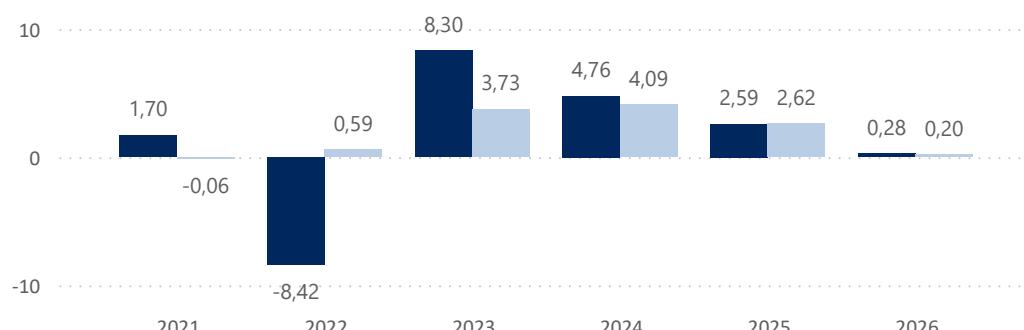
Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,28 %	0,20 %
1er janvier	0,28 %	0,20 %
1 an	2,59 %	2,54 %
3 ans	14,34 %	10,78 %
5 ans	8,30 %	11,61 %
Création	17,87 %	12,21 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuel moyen	3,41%	3,48%
Sensibilité taux	3,87%	3,71%
Sensibilité spread	2,97%	2,80%
SCR Spread	8,13%	8,45%
Volatilité (1 an)	1,42%	1,47%
Ratio de Sharpe (1 an)	-0,18	-0,18
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performances annuelles (%)

● Fonds ● Indice



Caractéristiques du fonds

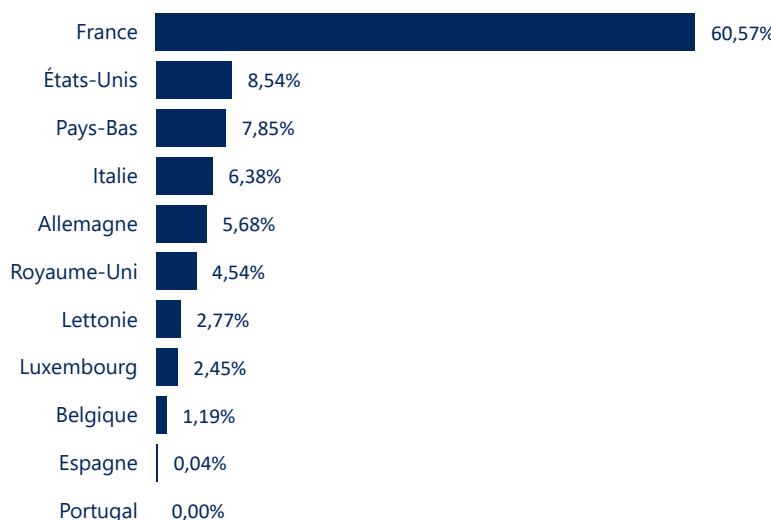
Création : 24 mars 2015
Code ISIN : LU1175880258
Code Bloomberg : PLTDCE LX EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Euribor 1 mois + 50bps
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien
Cut-off : chaque jour avant 15h

Frais de Gestion fixes annuels : 0,50% TTC max
Commission de souscription : 3,30% TTC maximum
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 20% au-delà de l'indicateur de référence
Valorisateur : CACEIS Luxembourg
Dépositaire : CACEIS Luxembourg
Société de gestion : MC Square
Gestionnaire en investissement : DÔM Finance
SFDR : Article 6

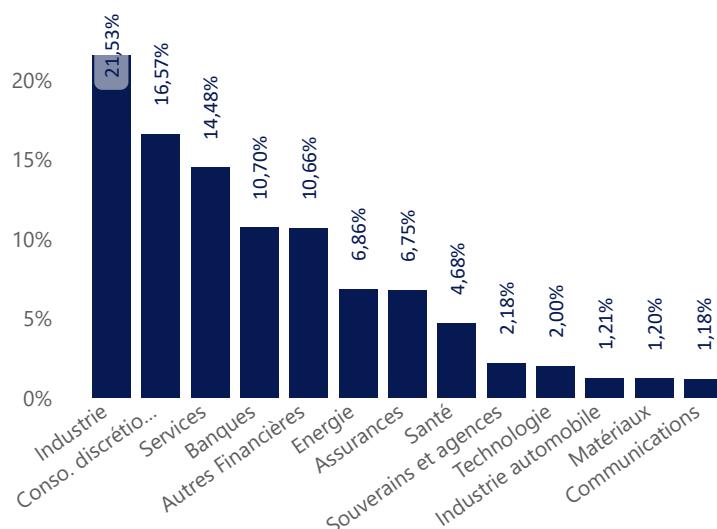
PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE

janvier 2026
(données au 30/01/2026)

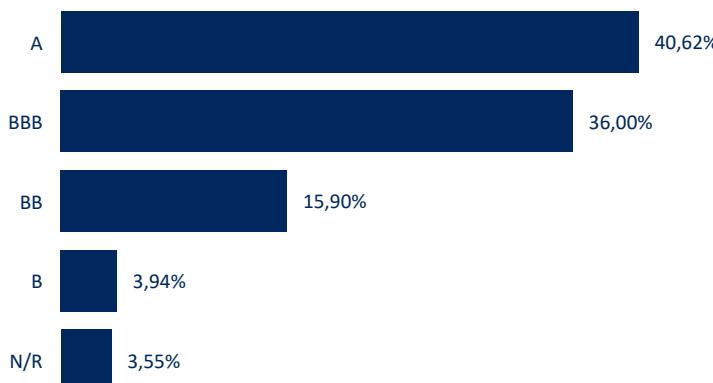
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



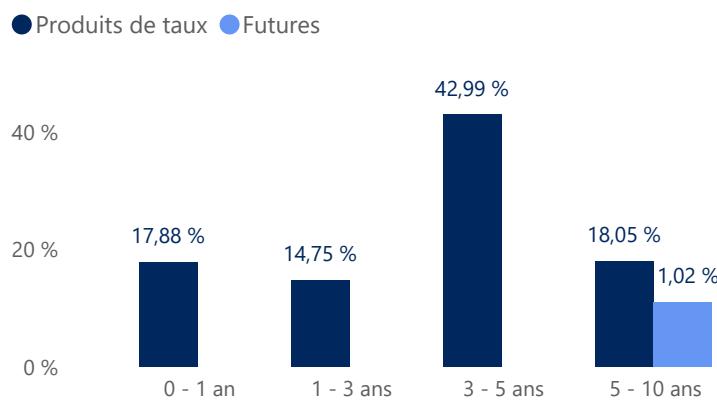
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Bnp Paribas Sa	Banques	6,83
2	Thales	Industrie	6,48
3	Veolia	Services	5,39
4	Francaise Des Jeux	Conso. discrétionnaire	4,28
5	Carnival Plc	Conso. discrétionnaire	4,20

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Honeywell Intern...	Industrie	0,03
2	Bnp Paribas Sa	Banques	0,03
3	Munich Re	Assurances	0,03
4	Altrad Investmen...	Industrie	0,03
5	Pfizer	Santé	0,03

Somme des 5 meilleures contributions : 0,16

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Clariane	
Edp Finance	
Veolia	
	Matmut

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Ubisoft	Technologie	-0,18
2	Saxo Bank A/S	Autres Financières	0,00
3	Tap	Industrie	0,00
4	Webuild Spa	Industrie	0,00
5	Louis Dreyfus	Services	0,00

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,18

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.