

février 2026 (données au 27/02/2026)

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



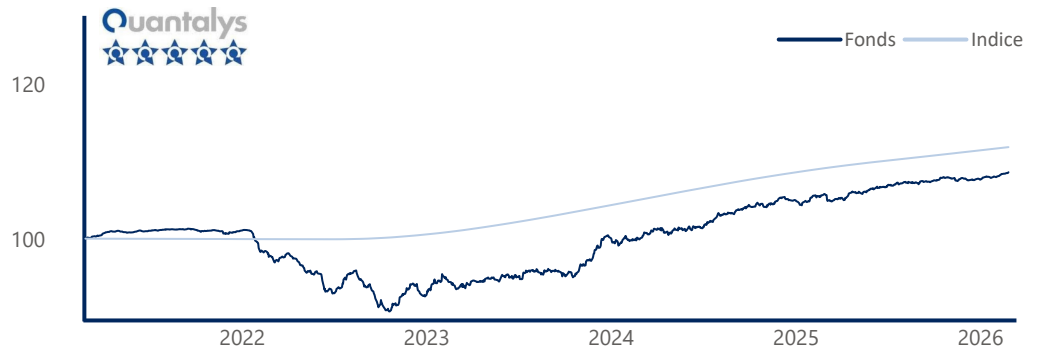
Dans un contexte géopolitique brusquement détérioré, le lancement de l'offensive américano-israélienne contre l'Iran, après plusieurs semaines d'alternance entre menaces et négociations, a relégué au second plan les indicateurs économiques, les résultats d'entreprises et les débats sur les droits de douane. Le risque d'un embrasement régional, évoqué à plusieurs reprises, s'est traduit par une hausse marquée de l'or et du pétrole, tandis que les marchés actions et les taux d'intérêt reculaient dans un mouvement de recherche de sécurité.

Sur le plan macroéconomique, la croissance américaine a déçu : le PIB annualisé du quatrième trimestre ressort à 1,4 %, contre 3 % attendu, pénalisé notamment par les effets du « shutdown » et que le déséquilibre persistant entre importations et exportations se fait toujours ressentir. A ce propos, la Cour suprême a invalidé la situation d'urgence mise en place par M. Trump, ouvrant potentiellement la voie à d'importants remboursements.

En Europe, l'environnement demeure relativement stable, avec une inflation maîtrisée sous les 2 %, une croissance modérée et un marché de l'emploi résilient, malgré des interrogations croissantes liées à l'impact de l'IA sur l'emploi. Dans ce contexte, les taux souverains à 10 ans ont nettement reculé : sous les 4 % aux États-Unis et à 2,65 % en Allemagne, contre 2,9 % en début de période.

Le fonds varie de 0,53% sur le mois de février, portant la performance depuis le début de l'année à 0,81%. La volatilité se situe à 1,34%.

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



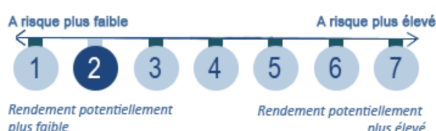
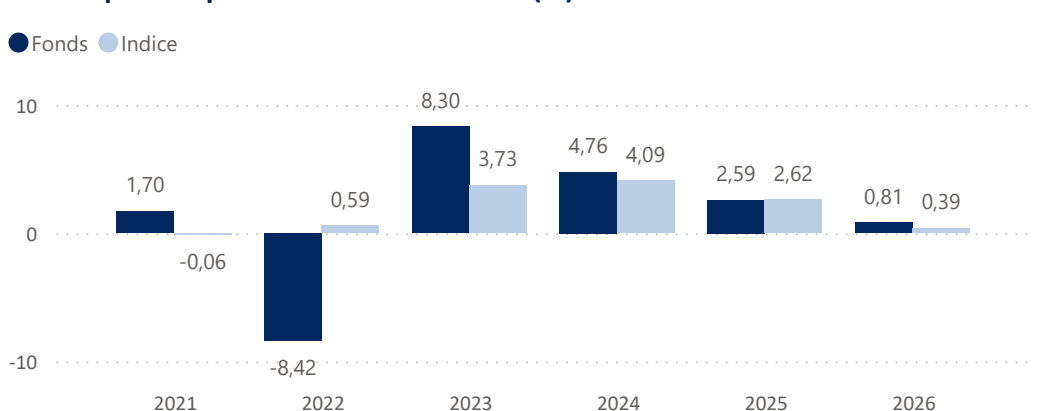
Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,53 %	0,19 %
1er janvier	0,81 %	0,39 %
1 an	2,65 %	2,49 %
3 ans	15,85 %	10,75 %
5 ans	8,58 %	11,82 %
Création	18,49 %	12,42 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	3,47%	3,41%
Sensibilité taux	3,90%	3,87%
Sensibilité spread	2,99%	2,97%
SCR Spread	8,34%	8,13%
Volatilité (1 an)	1,34%	1,42%
Ratio de Sharpe (1 an)	0,01	-0,17
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performances annuelles (%)



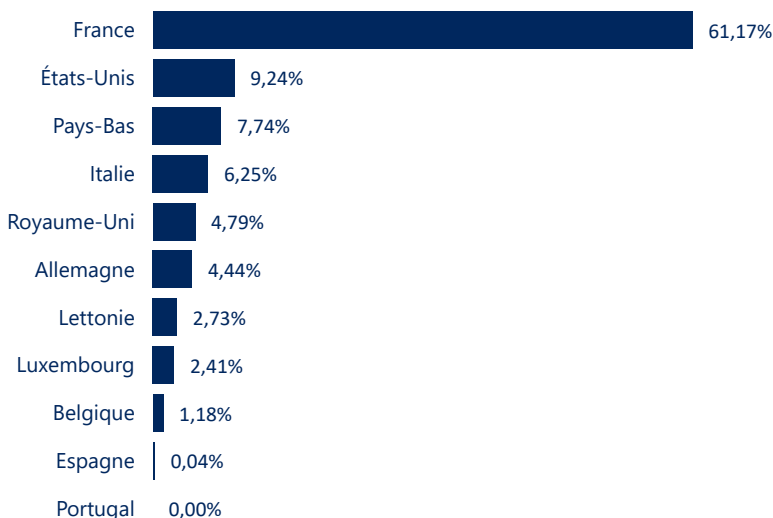
Valeur Liquidative	118,49 €
Encours de l'OPCVM	9 029 548 €

Caractéristiques du fonds

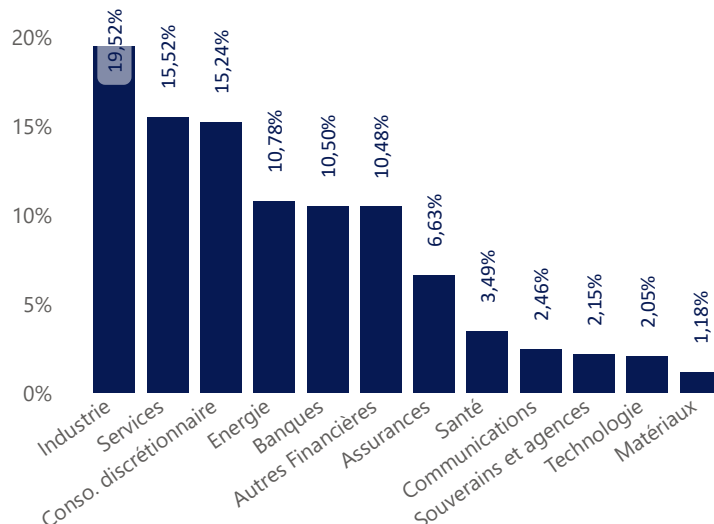
Création : 24 mars 2015
Code ISIN : LU1175880258
Code Bloomberg : PLDTDCE LX EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Euribor 1 mois + 50bps
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien
Cut-off : chaque jour avant 15h

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

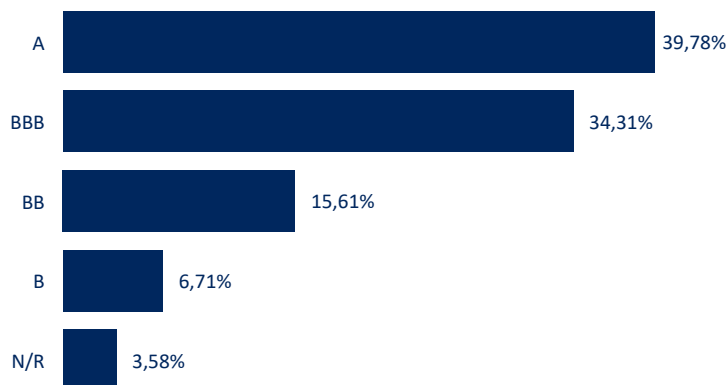
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



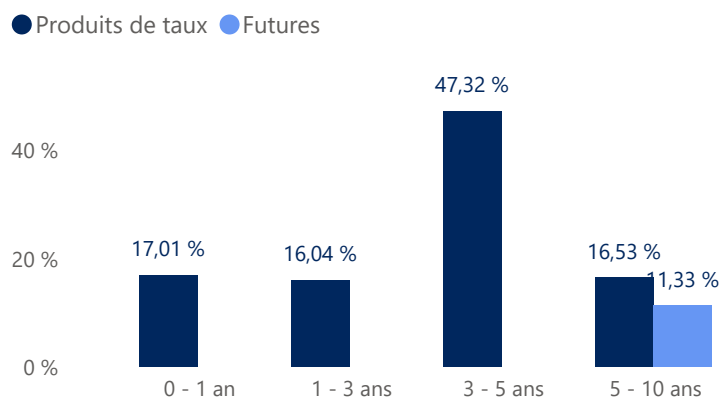
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Bnp Paribas Sa	Banques	6,92
2	Thales	Industrie	6,57
3	Veolia	Services	4,41
4	Francaise Des Jeux	Conso. discrétionnaire	4,38
5	Cgg	Energie	3,91

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		Ventes / Allègements	
Drax Finco Plc	Eutelsat Com	Carnival Plc	Faurecia
Whirlpool Corp		Seche Environnement Sa	

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Ubisoft	Technologie	0,10
2	Veolia	Services	0,05
3	Francaise Des Jeux	Conso. discrétionnaire	0,05
4	Carnival Plc	Conso. discrétionnaire	0,04
5	Tennet	Services	0,03

Somme des 5 meilleures contributions : 0,27

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Drax Finco Plc	Services	-0,10
2	Blackstone Inc	Conso. discrétionn...	-0,01
3	Organon & Co	Santé	0,00
5	Webuild Spa	Industrie	0,00
6	Tikehau	Autres Financières	0,00

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,12

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.