

juin 2024 (données au 28/06/2024)

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



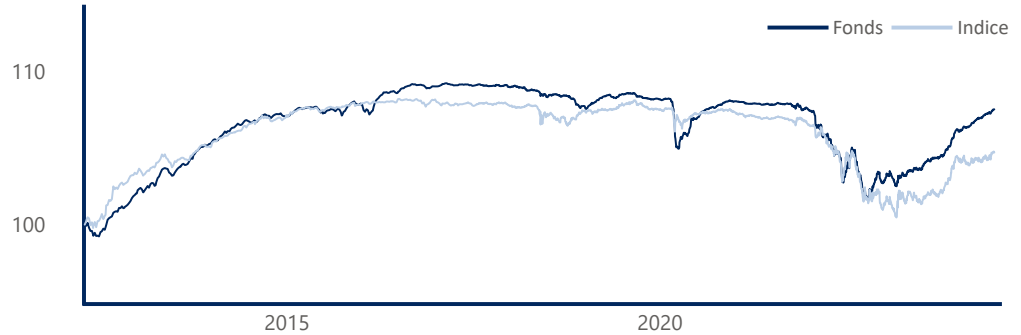
**Pierre Benard**  
Gérant

“ L'instabilité politique en France a pris le pas sur l'inflation, désormais reléguée au second plan. Initialement épargné, le marché du crédit a soudainement flanché, entraînant un écartement des primes de risque, particulièrement pour les valeurs financières. La dissolution de l'Assemblée nationale a contraint les Français à voter le 30 juin, révélant une préférence pour le Rassemblement National, ce qui a réduit la visibilité politique et entraîné une perte d'influence en Europe. L'indice ITRAX CROSS OVER s'est fortement tendu, passant de 290 à 330 points de base, pour terminer le mois à 320. L'écart entre l'emprunt souverain français à 10 ans et celui de l'Allemagne a atteint jusqu'à 85 points de base, avec des taux d'intérêt respectifs de 3,3 % et 2,5 %. Malgré ce contexte, le marché primaire des obligations est resté actif, offrant aux investisseurs une meilleure rémunération grâce à l'augmentation de la volatilité. Le pipeline des émissions demeure chargé, avec une partie des échéances de 2025 déjà refinancée.

De l'autre côté de l'Atlantique, la confrontation pré-électorale entre les deux candidats âgés, D. Trump et J. Biden, a été particulièrement terne. Par ailleurs, l'inflation PCE, qui mesure les prix liés aux dépenses de consommation des ménages, a ralenti en mai. L'indice a augmenté de 2,6 % en rythme annuel contre 2,7 % en avril. Hors énergie et alimentation, l'inflation s'établit à 2,6 %, contre 2,8 % en avril. Une confirmation de cette tendance à la baisse dans les semaines à venir pourrait signifier une première réduction des taux directeurs.

Le fonds varie de 0,23% sur le mois de juin, portant la performance depuis le début de l'année à 1,23%. La volatilité se situe à 0,65%.

## Evolution du fonds (Base 100)



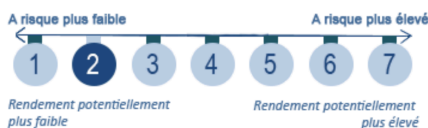
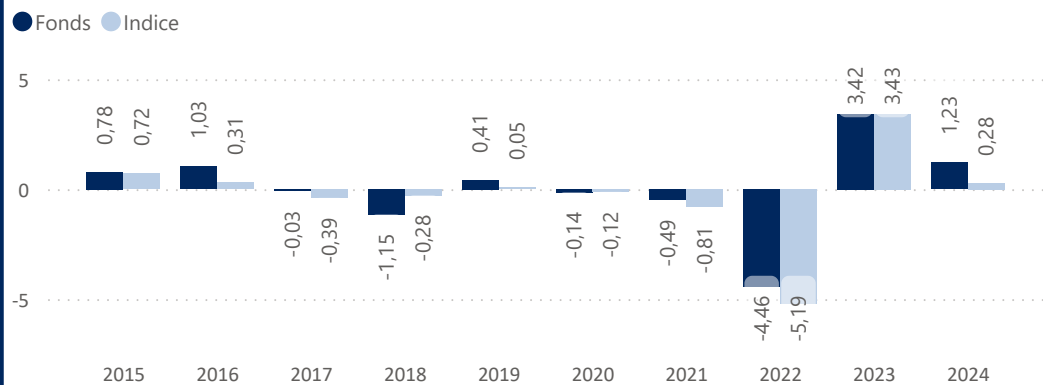
## Performances cumulées

| Nom         | Fonds   | Indice  |
|-------------|---------|---------|
| 1 mois      | 0,23 %  | 0,40 %  |
| 1er janvier | 1,23 %  | 0,28 %  |
| 1 an        | 3,75 %  | 3,16 %  |
| 3 ans       | -0,28 % | -2,05 % |
| 5 ans       | -0,88 % | -2,86 % |
| Création    | 7,51 %  | 4,70 %  |

## Indicateurs de risque

| Nom                    | M     | M-1   |
|------------------------|-------|-------|
| Taux actuariel moyen   | 4,46% | 4,37% |
| Sensibilité taux       | 1,38% | 1,09% |
| Sensibilité spread     | 1,23% | 1,12% |
| SCR Spread             | 3,37% | 3,26% |
| Volatilité (1 an)      | 0,65% | 0,69% |
| Ratio de Sharpe (1 an) | 1,92  | 1,18  |
| Rating moyen           | BBB   | BBB   |

## Historique des performances annuelles (%)



|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Valeur Liquidative | 1 075,09 €   |
| Encours de l'OPCVM | 30 714 252 € |

## 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

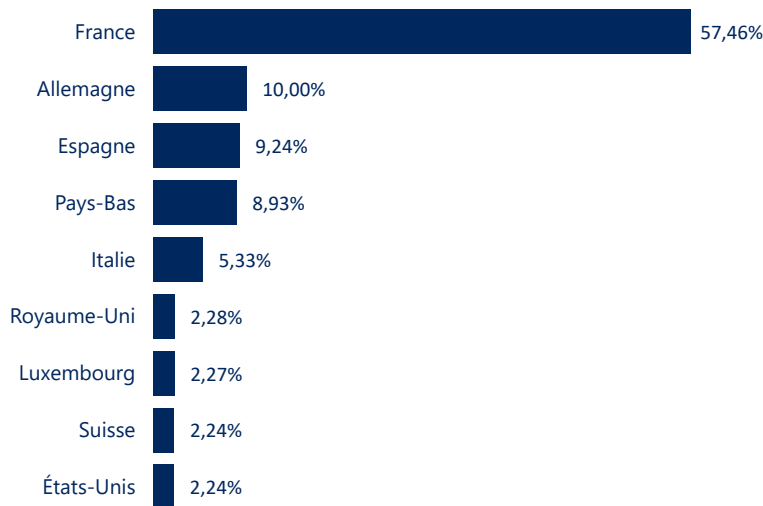
Frais de Gestion fixes annuels : 0,60% TTC max  
Commission de souscription : 2% TTC maximum  
Commission de rachat : Néant  
Commission de surperformance : Néant  
Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux  
Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux  
Société de gestion : MC Square  
Gestionnaire en investissement : DÔM Finance

# PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

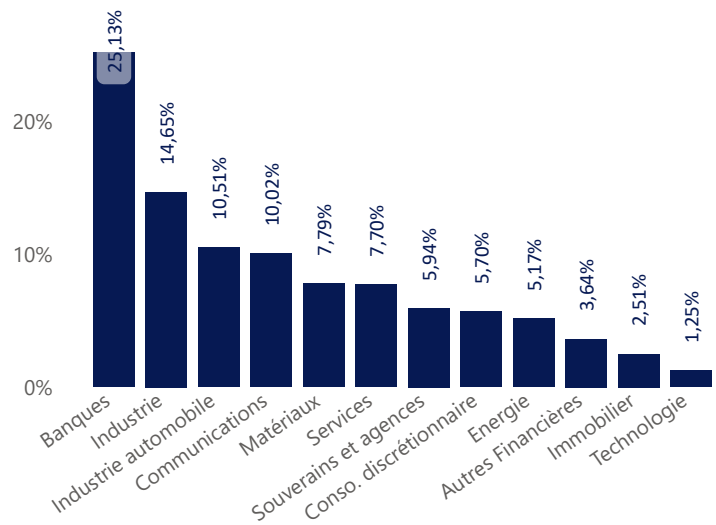
juin 2024

(données au 28/06/2024)

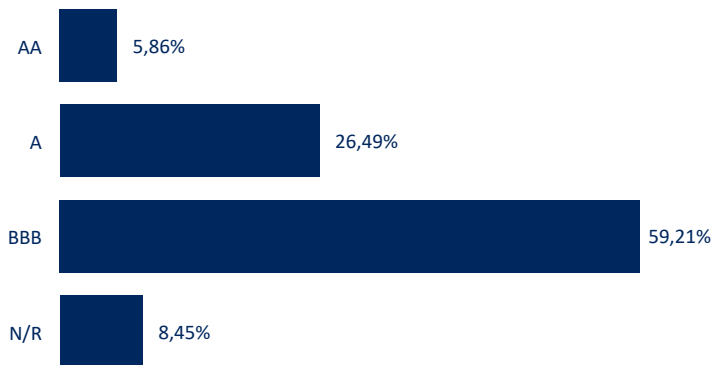
## Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



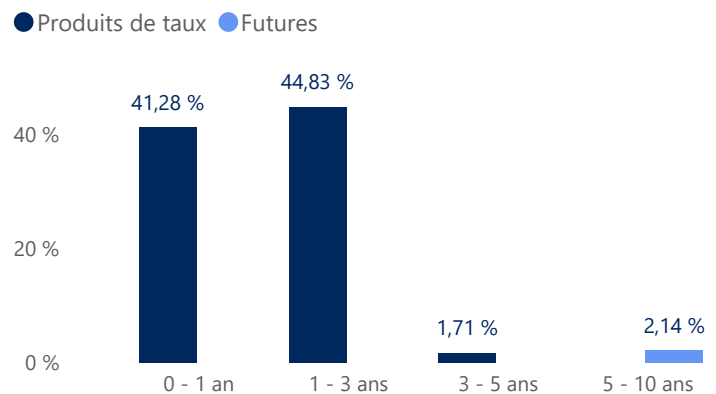
## Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



## Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



## Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



## Principaux émetteurs

|   | Emetteur            | Secteur               | Poids (%) |
|---|---------------------|-----------------------|-----------|
| 1 | Credit Agricole     | Banques               | 6,48      |
| 2 | Volkswagen Leasi... | Industrie automobile  | 4,92      |
| 3 | Banco Santander ... | Banques               | 4,63      |
| 4 | Thales              | Industrie             | 3,72      |
| 5 | Republic Of Italy   | Souverains et agences | 3,30      |

## Les meilleures contributions du mois en %

|   | Emetteur            | Secteur              | Contribution |
|---|---------------------|----------------------|--------------|
| 1 | Credit Agricole     | Banques              | 0,03         |
| 2 | Volkswagen Leasi... | Industrie automobile | 0,02         |
| 3 | Abertis             | Industrie            | 0,01         |
| 4 | Arcelor             | Matériaux            | 0,01         |
| 5 | Orano               | Energie              | 0,01         |

Somme des 5 meilleures contributions : 0,08

## Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcements | Ventes / Allègements |
|------------------------|----------------------|
| Societe Generale Sa    | Abertis              |
| Thales                 | Adp                  |
|                        | Wells Fargo          |

## Les moins bonnes contributions du mois en %

|   | Emetteur    | Secteur            | Contribution |
|---|-------------|--------------------|--------------|
| 1 | Realites    | Immobilier         | -0,07        |
| 2 | Wells Fargo | Banques            | 0,00         |
| 3 | Adp         | Industrie          | 0,00         |
| 4 | Crlog       | Autres Financières | 0,00         |
| 5 | Imerys      | Matériaux          | 0,00         |

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,06

## 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.