

juin 2025 (données au 18/06/2025)

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

Après la forte hausse du mois précédent, les marchés européens d'actions ont connu en juin un coup d'arrêt, faute de catalyseurs pour poursuivre la dynamique haussière. Certes, la phase extrême des tensions commerciales nées de la nouvelle politique américaine a fait place au temps des négociations. Mais celles-ci n'ont eu à ce jour que très peu de résultats concrets, laissant planer une menace propice à décourager les initiatives.

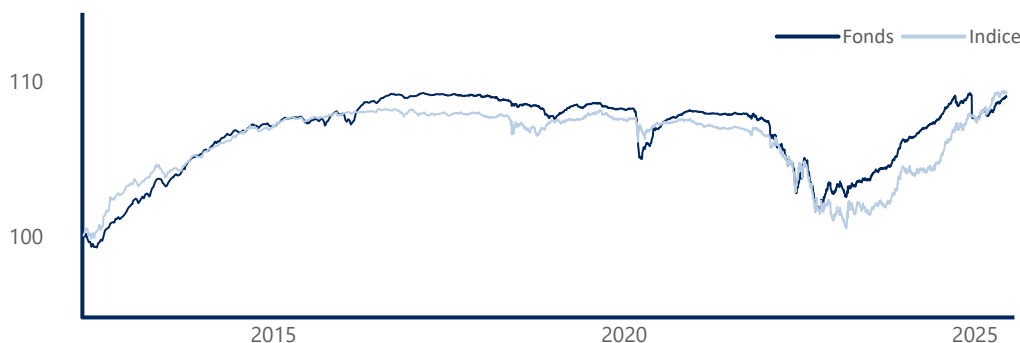
A cela s'est ajouté le risque géopolitique matérialisé par la guerre que se sont livrés durant 12 jours Israël et Iran provoquant un épisode de volatilité du fait notamment de l'envolée des prix du pétrole, le prix du Brent montant de 65 à 82 \$, avant que l'intervention militaire puis diplomatique des USA ne ramène le calme.

Pas de soutien non plus de la part des marchés obligataires, en dépit de la nouvelle baisse de 25 bps des taux directeurs de la BCE. Anticipée par les marchés, elle s'est en outre accompagnée de commentaires de Ch. Lagarde indiquant que la fin du cycle de baisse était proche. Les taux des dettes souveraines se tendaient (+10 bps pour le 10 ans allemand sur le mois), reflétant l'inquiétude des investisseurs face à la montée générale des besoins de financement.

Autre facteur de préoccupation, l'accélération de la chute du dollar avec un euro s'appréciant de près de 4% sur le mois à plus de 1.17, pénalisant un peu plus les exportations dans le contexte déjà hostile de l'augmentation des tarifs douaniers. Plus généralement, le mouvement de réorientation vers les marchés européens des flux internationaux d'investissement s'est clairement inversé en juin, avec une forte surperformance des indices américains.

Le fonds varie de 0,15% sur le mois de juin, portant la performance depuis le début de l'année à 1,29%. La volatilité se situe à 1,47%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



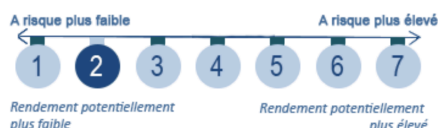
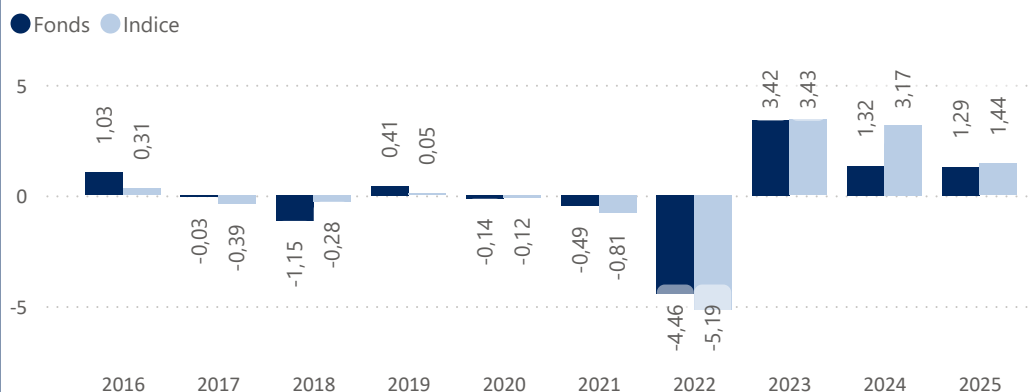
Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,15 %	-0,03 %
1er janvier	1,29 %	1,44 %
1 an	1,39 %	4,37 %
3 ans	5,47 %	4,98 %
5 ans	1,98 %	1,88 %
Création	9,00 %	9,27 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	4,49%	4,64%
Sensibilité taux	1,94%	1,93%
Sensibilité spread	1,81%	1,83%
SCR Spread	4,44%	4,53%
Volatilité (1 an)	1,47%	1,47%
Ratio de Sharpe (1 an)	-0,76	-0,71
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

1 089,98 €

Encours de l'OPCVM

26 465 632 €

Caractéristiques du fonds

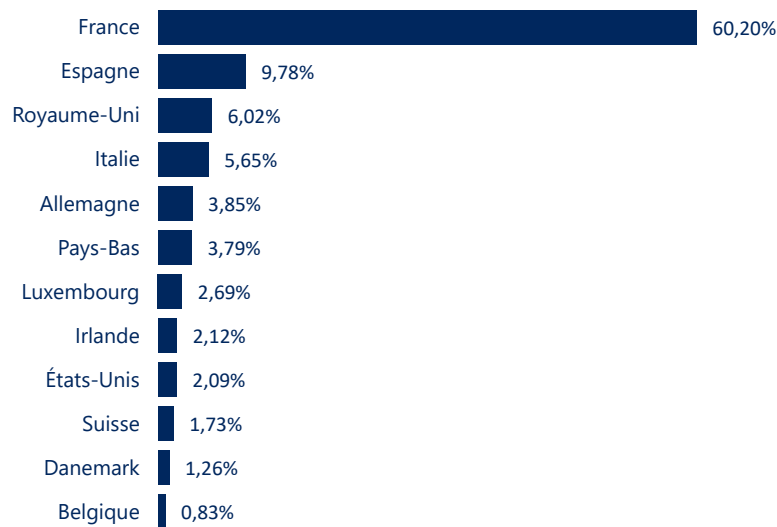
Création : 20 avril 2012
Code ISIN : LU2004791492
Code Bloomberg : PLDO1CE LX EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : EuroMTS 1-3 ans
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien
SFDR : Article 6

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

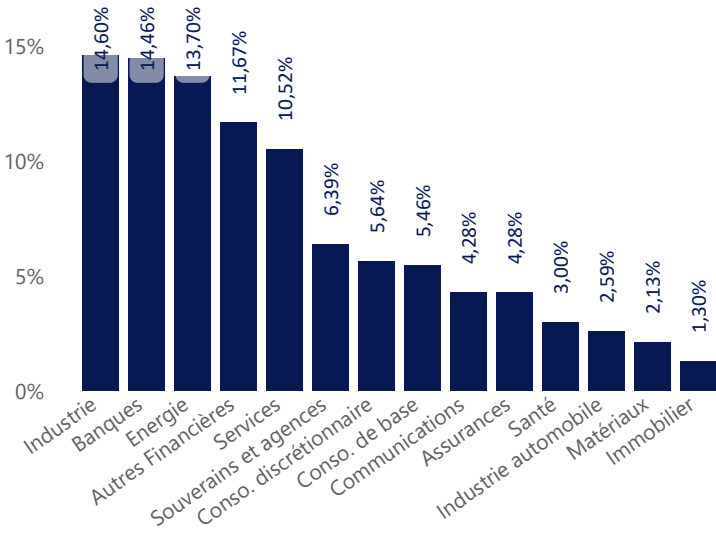
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

juin 2025
(données au 18/06/2025)

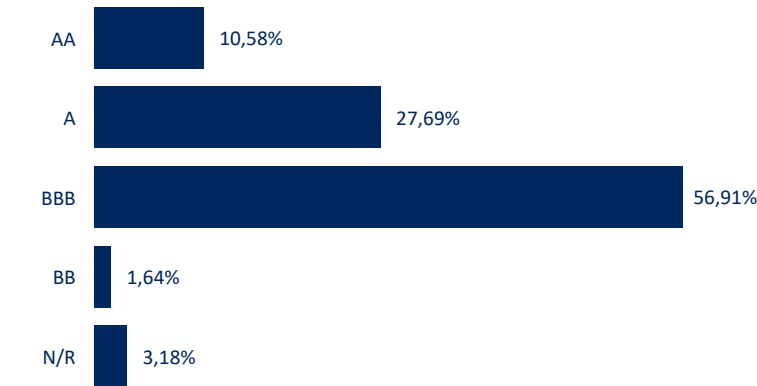
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



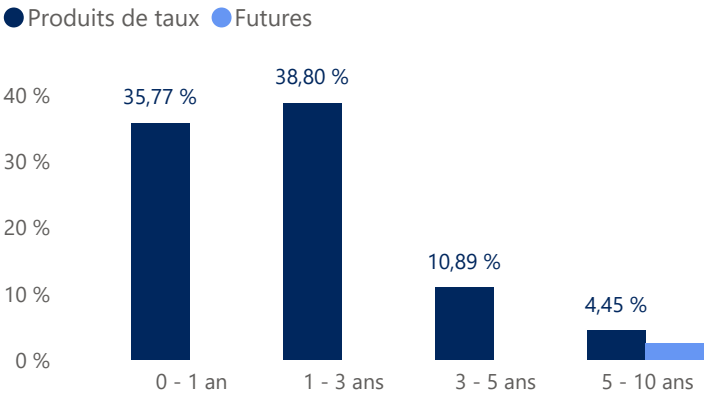
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs			
	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Thales	Industrie	4,36
2	Banco Santander ...	Banques	3,89
3	Total	Energie	3,88
4	Edenred	Autres Financières	3,87
5	Orano	Energie	3,82

Principaux mouvements du mois	
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements

Les meilleures contributions du mois en %			
	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Realites	Immobilier	0,01
2	Francaise Des Jeux	Conso. discrétionnaire	0,01
3	Total	Energie	0,01
4	Ocea	Industrie	0,01
5	Itm Sasu	Conso. de base	0,01

Les moins bonnes contributions du mois en %			
	Emetteur	Secteur	Contribution
1	French Republic	Souverains et age...	-0,01
2	Adp	Industrie	0,00
3	Visa	Autres Financières	0,00
4	Touax	Industrie	0,00
5	Alstom	Industrie	0,00

Somme des 5 meilleures contributions : 0,04

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,01

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.