

août 2024 (données au 30/08/2024)

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

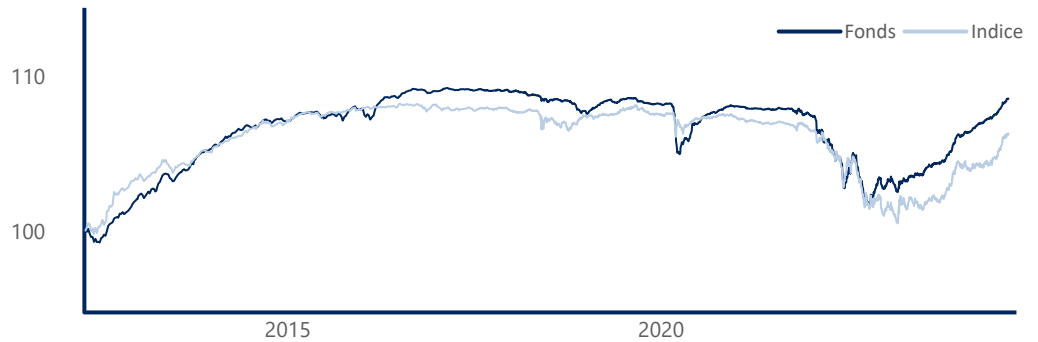
Lors de la conférence annuelle à Jackson Hole le 23 août, le président de la Réserve fédérale (FED), Jérôme Powell, a ouvert la voie à une possible baisse des taux directeurs. Il a déclaré que le moment était venu de réduire les taux d'intérêt, en raison de la montée des risques de chômage, qui sont devenus plus préoccupants que ceux liés à l'inflation. Actuellement, l'inflation, mesurée par l'indice PCE Core, évolue à un taux annuel de 2,5%, proche de l'objectif fixé à 2%. En soutenant le marché du travail, Powell cherche à stimuler la croissance et à éviter une récession, surtout après une récente augmentation du chômage et une révision à la baisse de plus de 800 000 créations d'emplois.

Dans ce contexte, l'indice mesurant le risque sur les sociétés (ITRAX CROSS OVER) s'est tendu jusqu'à 330bp pour terminer à 285bp, tandis que les taux d'intérêt à 10 ans se sont détendus à 3,75% et le taux à 2 ans, plus sensible aux variations des taux directeurs, est descendu à 3,83%. Par ailleurs, le dollar américain s'est affaibli face à l'euro, atteignant 1,119 USD. Les risques géopolitiques maintiennent un prix du baril de pétrole autour de 80\$.

En ce qui concerne les résultats des entreprises pour le second trimestre et le premier semestre, ils ont été globalement résilients. La croissance des ventes et des bénéfices a été positive, accompagnée d'une amélioration des marges. Cependant, les entreprises qui n'ont pas atteint leurs objectifs, telles que KIRING ou STM, ont été sévèrement sanctionnées par les marchés.

Le fonds varie de 0,36% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 2,18%. La volatilité se situe à 0,61%.

Evolution du fonds (Base 100)



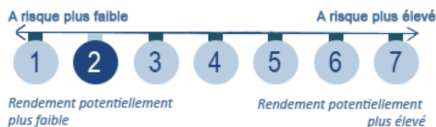
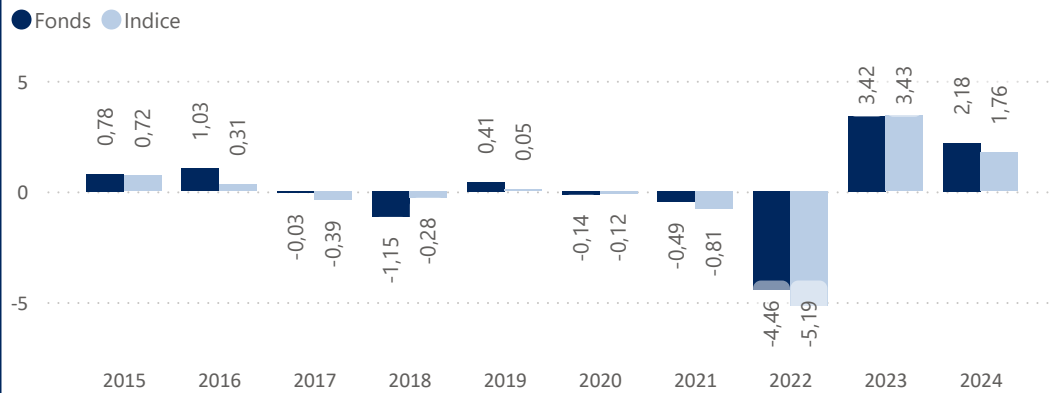
Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,36 %	0,52 %
1er janvier	2,18 %	1,76 %
1 an	3,98 %	3,86 %
3 ans	0,63 %	-0,64 %
5 ans	-0,05 %	-1,71 %
Création	8,52 %	6,24 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	3,64%	3,74%
Sensibilité taux	1,39%	1,31%
Sensibilité spread	1,26%	1,19%
SCR Spread	3,27%	3,26%
Volatilité (1 an)	0,61%	0,62%
Ratio de Sharpe (1 an)	2,75	2,51
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative	1 085,18 €
Encours de l'OPCVM	31 018 684 €

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

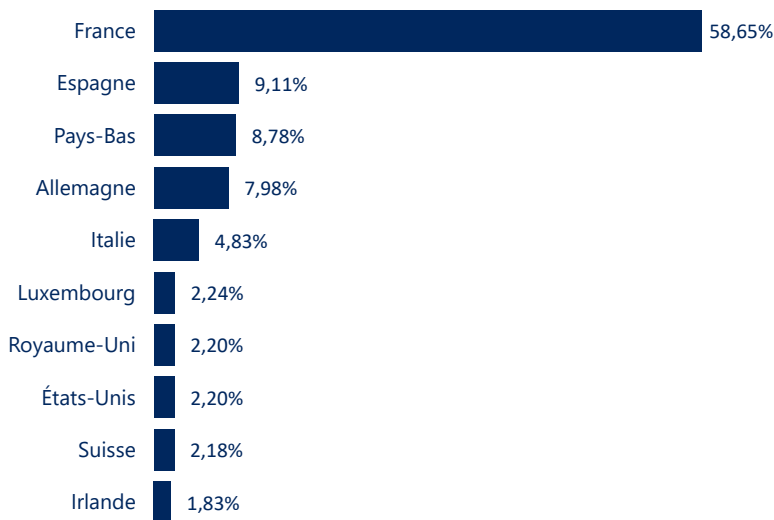
Frais de Gestion fixes annuels : 0,60% TTC max
Commission de souscription : 2% TTC maximum
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : Néant
Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux
Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux
Société de gestion : MC Square
Gestionnaire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

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

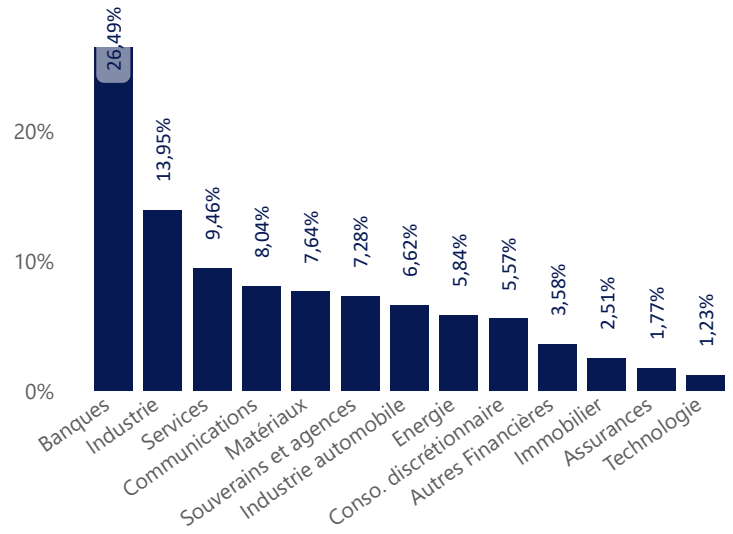
août 2024

(données au 30/08/2024)

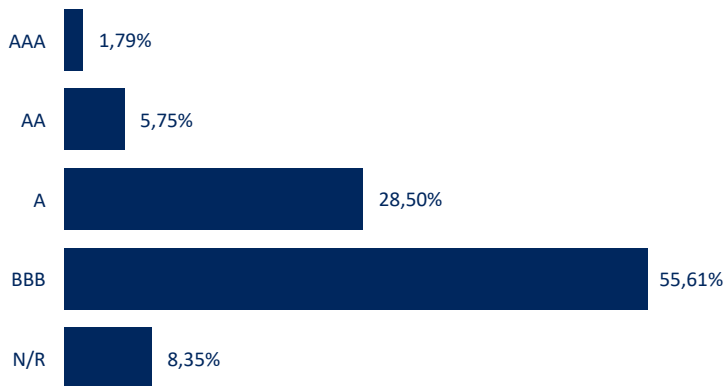
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



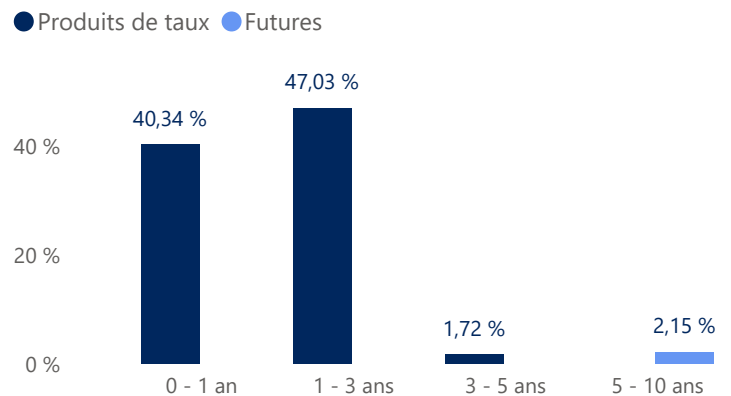
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Credit Agricole	Banques	6,42
2	Banco Santander ...	Banques	4,62
3	Thales	Industrie	3,74
4	Ipsos	Communications	3,28
5	Orano	Energie	3,26

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		Ventes / Allègements	
Allemagne		Italie	
Engie		Vivendi	
Scor			

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Credit Agricole	Banques	0,03
2	Touax	Industrie	0,03
3	Orano	Energie	0,02
4	Banco Santander...	Banques	0,02
5	Ipsos	Communications	0,01

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Ocea	Industrie	0,00
2	Kering	Conso. discrétionn...	0,00
3	Siemens Financie...	Autres Financières	0,00
4	Crlog	Autres Financières	0,00
5	Bfcm	Banques	0,00

Somme des 5 meilleures contributions : 0,11

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.