

juillet 2024 (données au 31/07/2024)

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



La Réserve fédérale (FED) a maintenu ses taux directeurs inchangés dans la fourchette de 5,25 % à 5,50 %, comme prévu. Lors de son intervention, M. Powell a laissé entendre une possible baisse des taux en septembre, en soulignant les progrès en matière de désinflation, la robustesse du marché du travail et la résilience de l'économie américaine. Cette perspective a entraîné une détente des taux souverains, avec une baisse à 4,05 % pour le taux à 10 ans. Malgré cela, le dollar est resté stable face à l'euro, probablement en raison du risque d'escalade au Moyen-Orient après l'assassinat du chef du Hamas en Iran. Les cours du pétrole ont peu réagi, se maintenant autour de 82 dollars le baril.

De son côté, la Banque centrale européenne (BCE) a également maintenu ses taux inchangés, avec un taux de dépôt à 3,75 % et un taux de refinancement à 4,25 %. Mme Lagarde, lors de sa conférence de presse, n'a pas exclu une possible baisse des taux pour mi-septembre. Les coûts salariaux et les tensions sur les prix des services seront surveillés de près pour atteindre cet objectif.

Le fonds varie de 1,59% sur le mois de juillet, portant la performance depuis le début de l'année à 2,79%. La volatilité se situe à 2,75%.

## Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



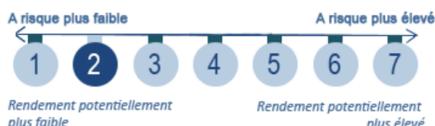
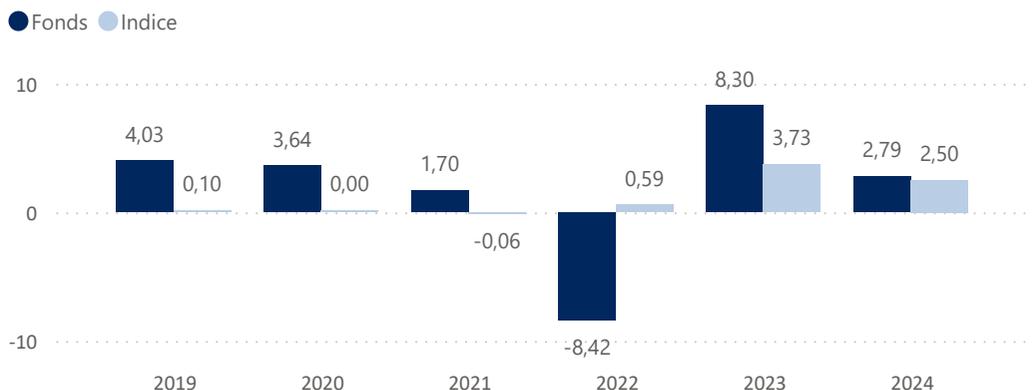
## Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	1,59 %	0,37 %
1er janvier	2,79 %	2,50 %
1 an	7,35 %	4,30 %
3 ans	1,84 %	6,91 %
5 ans	8,60 %	6,91 %
Création	12,41 %	7,46 %

## Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	3,87%	4,25%
Sensibilité taux	3,67%	3,52%
Sensibilité spread	3,38%	3,56%
SCR Spread	7,45%	7,78%
Volatilité (1 an)	2,75%	2,85%
Ratio de Sharpe (1 an)	1,83	1,45
Rating moyen	A	BBB

## Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 112,41 €

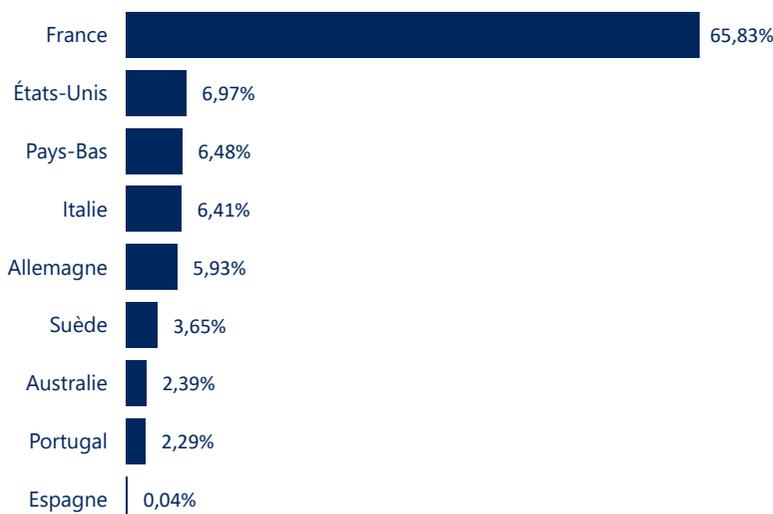
Encours de l'OPCVM 9 624 179 €

## Caractéristiques du fonds

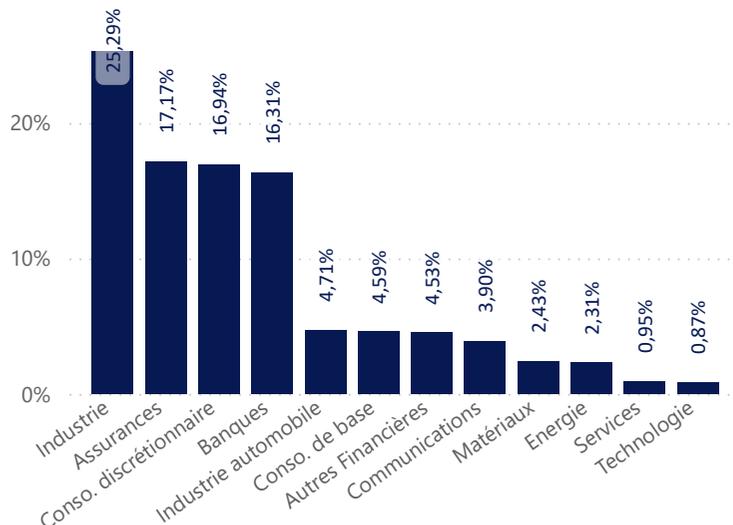
Création : 24 mars 2015  
Code ISIN : LU1175880258  
Code Bloomberg : PLDTDCE LX EQUITY  
Devise de cotation : EUR  
Affectation des résultats : Capitalisation  
Indice de référence : Euribor 1 mois + 50bps  
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans  
Valorisation : Quotidien  
Cut-off : chaque 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 : Degroof Petercam Asset Services Lux  
Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux  
Société de gestion : MC Square  
Gestionnaire en investissement : DÔM Finance  
SFDR : Article 6

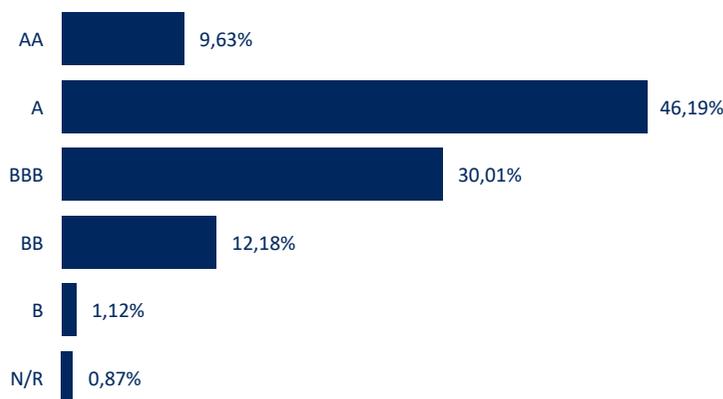
## Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



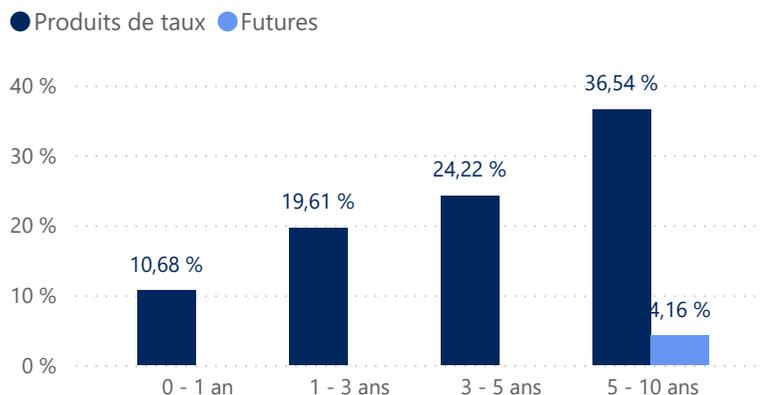
## Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



## Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



## Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



### Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Thales	Industrie	9,19
2	Bnp Paribas Sa	Banques	8,51
3	Loreal	Conso. discrétionnaire	5,45
4	Airbus Se	Industrie	5,04
5	Coface	Assurances	4,73

### Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
	Coface

### Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Coface	Assurances	0,17
2	Thales	Industrie	0,14
3	Rci	Industrie automobile	0,11
4	Bnp Paribas Sa	Banques	0,10
5	Loreal	Conso. discrétionnaire	0,09

### Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Ubisoft	Technologie	0,00
2	Crlog	Autres Financières	0,01
3	Tap	Industrie	0,01
4	Coty	Conso. de base	0,01
5	Bhp Billiton	Matériaux	0,01

Somme des 5 meilleures contributions : 0,62

Somme des 5 moins bonnes contributions : 0,04

## 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.