

mars 2025 (données au 31/03/2025)

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



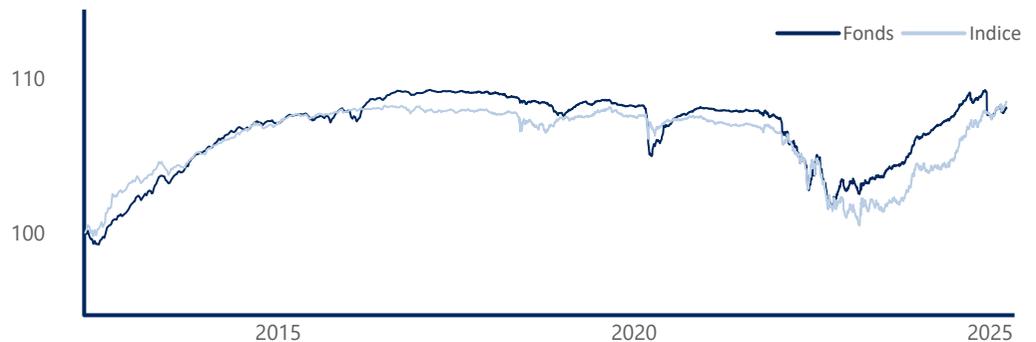
L'administration Trump a annoncé un plan visant à rééquilibrer les échanges commerciaux, estimant que les États-Unis subissent un désavantage structurel en matière d'importations et d'exportations. Ce plan, qui inclura des droits de douane ciblant l'automobile, l'aluminium et l'acier mais aussi des droits de douane réciproques, sera détaillé le 2 avril. Toutefois, cette initiative pourrait entraîner des mesures de rétorsion de la part des partenaires commerciaux, renforçant ainsi l'incertitude économique et pesant sur la croissance mondiale.

Dans ce contexte, les investisseurs pourraient se détourner des actifs risqués au profit des emprunts souverains, augmentant la prime de risque et exerçant une pression baissière sur les taux d'intérêt. Par ailleurs, les derniers indicateurs américains montrent un certain dynamisme, avec une consommation des ménages en hausse de 0,4 % en février contre -0,30% le mois précédant et une inflation (PCE) à 2,5 % sur un an.

En Europe, l'optimisme initial lié à une relance budgétaire allemande et aux perspectives d'un cessez-le-feu en Ukraine a laissé place à des craintes de stagflation à l'approche du 2 juin. Concrètement, ces incertitudes ont entraîné une détente du taux 10 ans américain (4,35 % → 4,2 %) d'une part et une remontée du taux allemand (2,4 % → 2,72 %) d'autre part.

Le fonds varie de -0,21% sur le mois de mars, portant la performance depuis le début de l'année à 0,39%. La volatilité se situe à 1,45%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



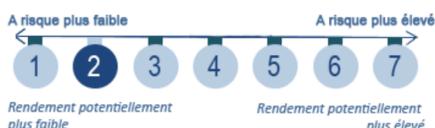
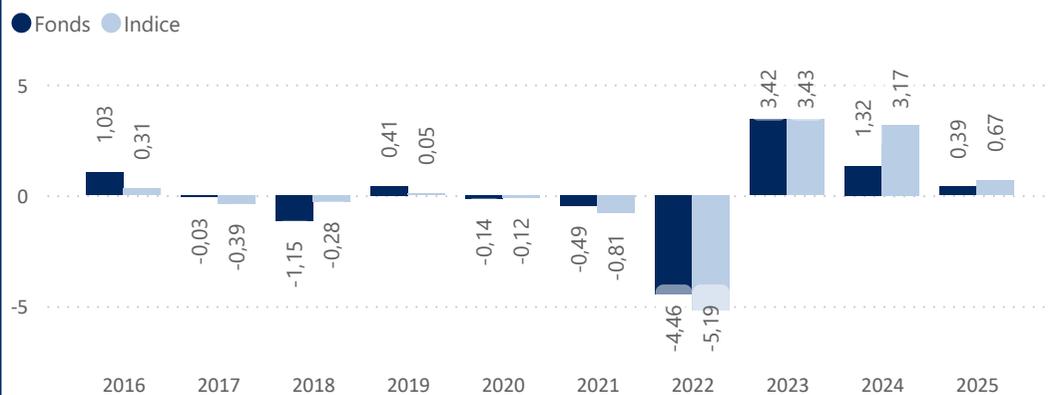
Performances cumulées

| Nom | Fonds | Indice |
|-------------|---------|--------|
| 1 mois | -0,21 % | 0,17 % |
| 1er janvier | 0,39 % | 0,67 % |
| 1 an | 1,16 % | 3,96 % |
| 3 ans | 2,05 % | 2,87 % |
| 5 ans | 2,83 % | 1,32 % |
| Création | 8,03 % | 8,45 % |

Indicateurs de risque

| Nom | M | M-1 |
|------------------------|-------|-------|
| Taux actuariel moyen | 2,95% | 2,81% |
| Sensibilité taux | 2,19% | 2,10% |
| Sensibilité spread | 1,95% | 1,72% |
| SCR Spread | 4,33% | 4,16% |
| Volatilité (1 an) | 1,45% | 1,40% |
| Ratio de Sharpe (1 an) | -1,09 | -0,49 |
| Rating moyen | BBB | A |

Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 1 080,29 €

Encours de l'OPCVM 26 597 963 €

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

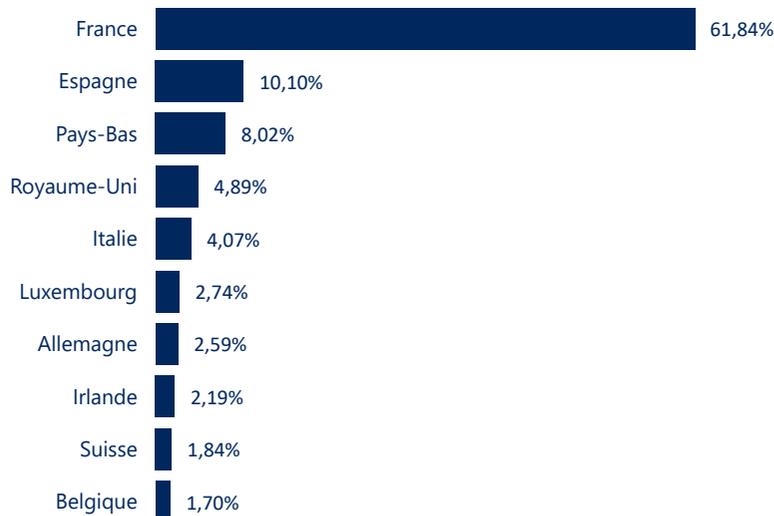
Frais de Gestion fixes annuels : 0,60% TTC max
Commission de souscription : 2% TTC maximum
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : Néant
Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux
Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux
Société de gestion : MC Square
Gestionnaire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

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

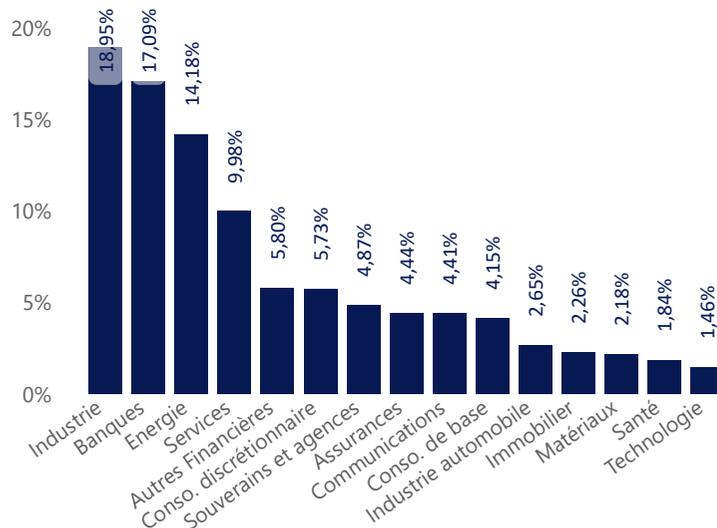
mars 2025

(données au 31/03/2025)

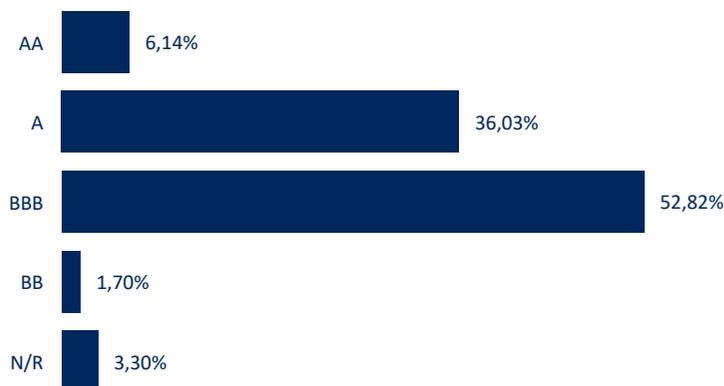
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



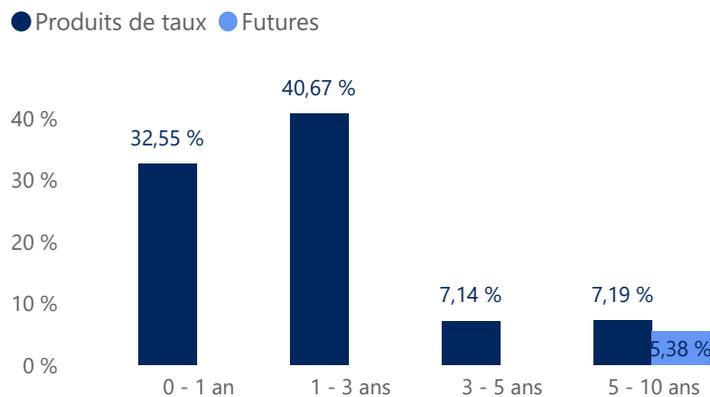
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

| | Emetteur | Secteur | Poids (%) |
|---|---------------------|-----------|-----------|
| 1 | Credit Agricole | Banques | 6,12 |
| 2 | Thales | Industrie | 4,35 |
| 3 | Orano | Energie | 3,94 |
| 4 | Banco Santander ... | Banques | 3,89 |
| 5 | Total | Energie | 3,87 |

Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcements | | Ventes / Allègements | |
|------------------------|--|----------------------|--|
| Edf | | Allemagne | |
| French Republic | | At&T | |
| Sandoz Group Ag | | Bpce | |

Les meilleures contributions du mois en %

| | Emetteur | Secteur | Contribution |
|---|--------------------|-----------------------|--------------|
| 1 | French Republic | Souverains et agences | 0,02 |
| 2 | Credit Agricole | Banques | 0,02 |
| 3 | Realites | Immobilier | 0,02 |
| 4 | Vgp | Immobilier | 0,01 |
| 5 | Banco Santander... | Banques | 0,01 |

Somme des 5 meilleures contributions : 0,07

Les moins bonnes contributions du mois en %

| | Emetteur | Secteur | Contribution |
|---|--------------------|-----------------------|--------------|
| 1 | Allemagne | Souverains et age... | -0,07 |
| 2 | Francaise Des Jeux | Conso. discrétionn... | -0,03 |
| 3 | Adp | Industrie | -0,02 |
| 4 | Edenred | Autres Financières | -0,01 |
| 5 | Itm Sasu | Conso. de base | -0,01 |

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,13

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.