

septembre 2024 (données au 30/09/2024)

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



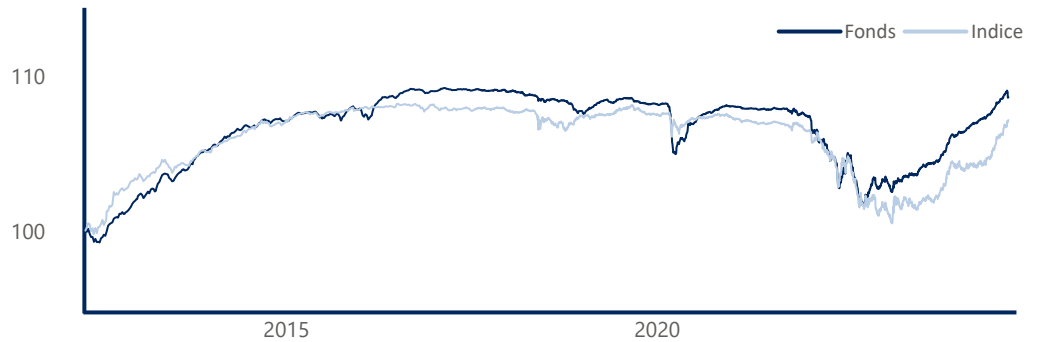
Pierre Benard
Gérant

La FED a entamé son cycle de baisse des taux directeurs avec une réduction de 50 points de base, fixant désormais la fourchette à 4,75%-5%. Cette baisse dépasse de 25 points de base celle de la BCE, intervenue une semaine plus tôt, portant le taux de la facilité de dépôt à 3,5%. Mr Jerome Powell, lors de la conférence de la National Association for Business Economics à Nashville, a souligné que l'économie américaine était sur la bonne voie pour un ralentissement de l'inflation, ouvrant ainsi la possibilité de nouvelles baisses de taux. Il a estimé que deux baisses supplémentaires pourraient être nécessaires, soulignant que la hausse des revenus des ménages et la consommation soutenue atténueraient le risque d'un ralentissement brutal de la croissance. Le même jour, Christine Lagarde a tenu un discours tout aussi accommodant devant le Parlement européen. Elle a évoqué la possibilité d'une baisse des taux directeurs dès octobre, citant la faiblesse des récents indicateurs économiques, notamment l'indice PMI qui s'établit à 48,9 contre 51 le mois précédent, ainsi que la décélération marquée de l'inflation en zone Euro, tombée à 1,8 % en septembre.

Dans ce contexte, les taux souverains à 10 ans se sont détendus, avec une baisse de 20 points de base en Allemagne, clôturant à 2,12 %, et de 30 points de base en Espagne, qui atteint le niveau français à 2,81 %. Par ailleurs, les tensions géopolitiques demeurent vives, notamment entre Israël et le Hezbollah, ce qui pourrait influencer à la hausse les cours du pétrole et de l'or, ce dernier ayant déjà enregistré une forte progression.

Le fonds varie de 0,08% sur le mois de septembre, portant la performance depuis le début de l'année à 2,26%. La volatilité se situe à 0,70%.

Evolution du fonds (Base 100)



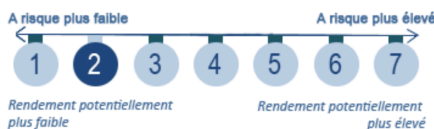
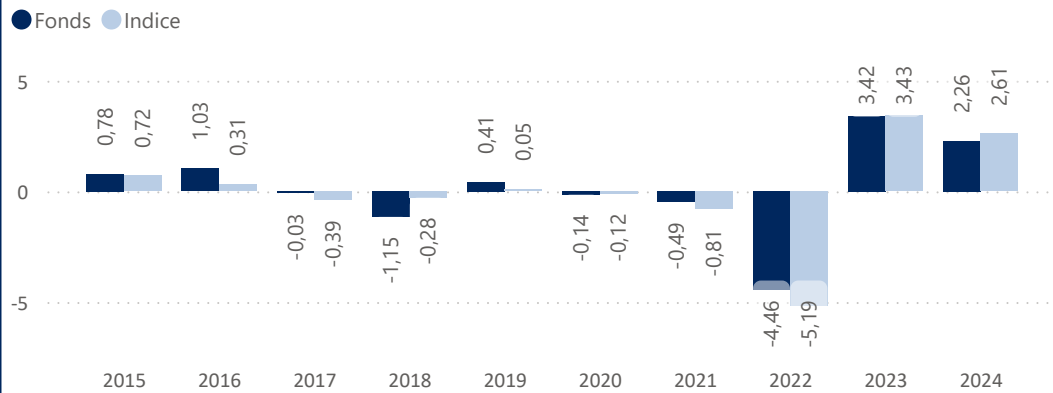
Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,08 %	0,84 %
1er janvier	2,26 %	2,61 %
1 an	4,02 %	5,04 %
3 ans	0,70 %	0,32 %
5 ans	0,24 %	-0,71 %
Création	8,61 %	7,14 %

Indicateurs de risque

Nom	M	M-1
Taux actuariel moyen	3,66%	3,64%
Sensibilité taux	1,35%	1,39%
Sensibilité spread	1,21%	1,26%
SCR Spread	3,17%	3,27%
Volatilité (1 an)	0,70%	0,61%
Ratio de Sharpe (1 an)	2,70	2,75
Rating moyen	BBB	BBB

Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative	1 086,10 €
Encours de l'OPCVM	30 505 028 €

Caractéristiques du fonds

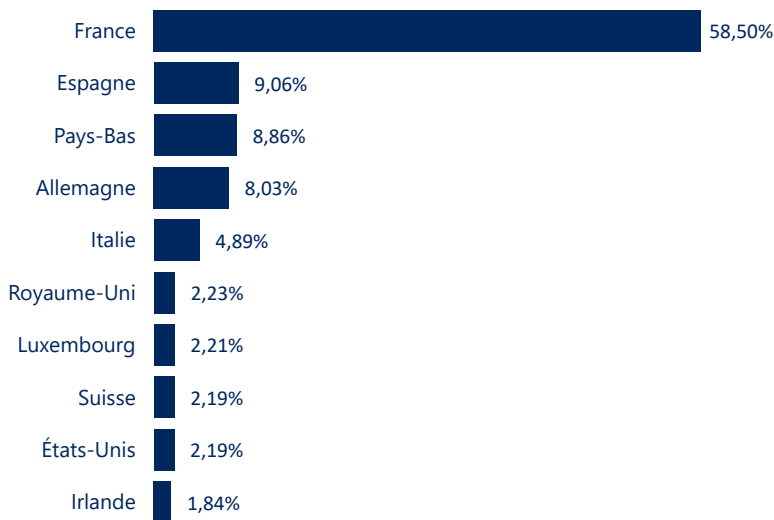
Création : 20 avril 2012
Code ISIN : LU2004791492
Code Bloomberg : PLDO1CE LX EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : EuroMTS 1-3 ans
Durée minimum de placement conseillée : 3 ans
Valorisation : Quotidien
SFDR : Article 6

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

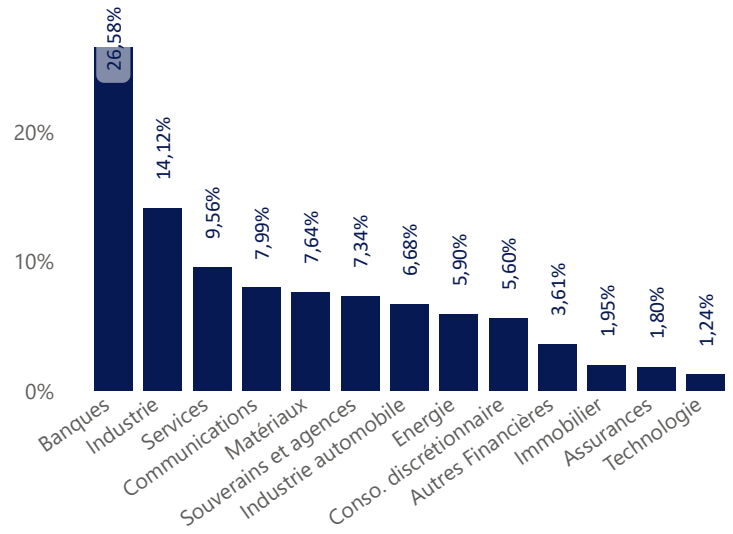
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

septembre 2024
(données au 30/09/2024)

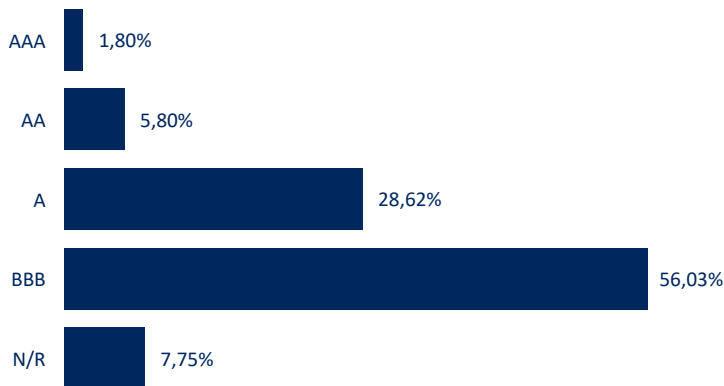
Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



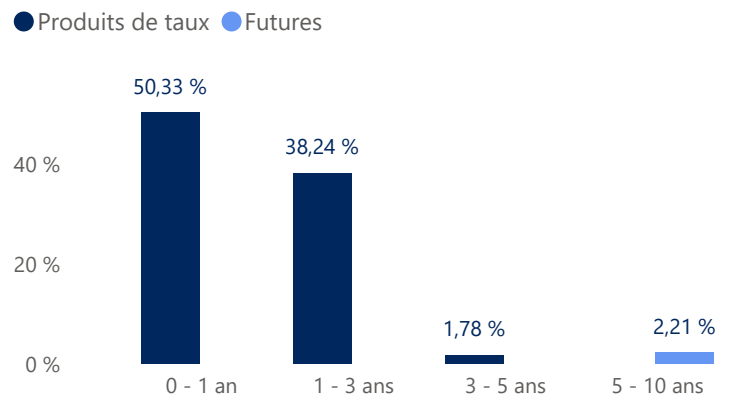
Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Credit Agricole	Banques	6,56
2	Banco Santander ...	Banques	4,61
3	Thales	Industrie	3,84
4	Orano	Energie	3,34
5	Bnp Paribas Sa	Banques	3,31

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
	Apicil Prévoyance

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Thales	Industrie	0,03
2	Credit Agricole	Banques	0,03
3	Italie	Souverains et agences	0,02
4	Banco Santander...	Banques	0,02
5	Orano	Energie	0,02

Somme des 5 meilleures contributions : 0,13

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Realites	Immobilier	-0,47
2	Crlog	Autres Financières	0,00
3	Imerys	Matériaux	0,00
4	Volkswagen Intl ...	Industrie automo...	0,00
5	Lufthansa	Services	0,00

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,45

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.