

octobre 2024 (données au 31/10/2024)

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



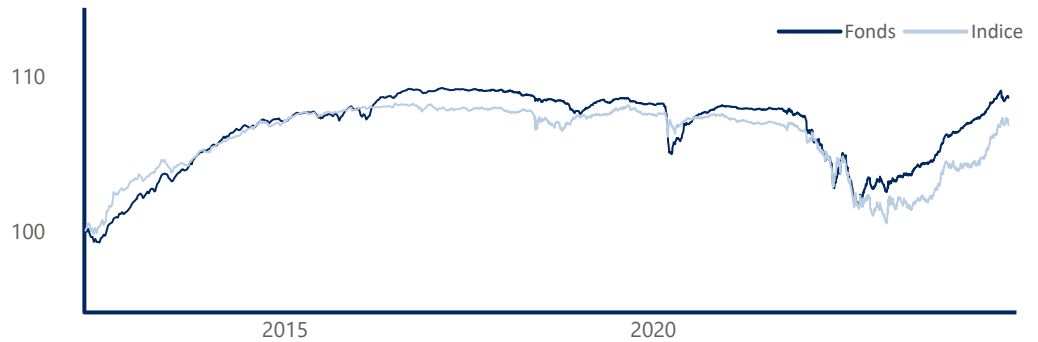
À la lumière de données économiques américaines encourageantes, telles que la baisse des demandes d'allocations chômage à 227 000 contre une estimation de 242 000, et des indices PMI dépassant les prévisions (un composite à 54,3 contre 53,8 le mois précédent), l'avenir semble s'orienter sous des auspices favorables. Le secteur des services progresse à 55,3 contre 55, et le manufacturier se stabilise à 47,8 contre 47,5. Toutefois, ces résultats positifs suscitent une certaine incertitude quant au rythme de la baisse des taux, qui devrait demeurer prudent dans un contexte géopolitique volatile.

Les tensions au Moyen-Orient, en particulier avec les frappes d'Israël contre l'Iran, pourraient provoquer une hausse marquée des prix du baril de pétrole. À cela s'ajoutent le poids des élections américaines et les solides performances des entreprises, contribuant à une pression haussière sur les taux d'intérêt des emprunts souverains américains à 10 ans, atteignant 4,25 %, un sommet pour le mois d'octobre.

En Europe, l'indice PMI composite (services et manufacturiers) reste stable à 49,7, ce qui laisse présager un risque de ralentissement de la croissance pour le quatrième trimestre. Les prévisions d'inflation à un an reculent également, de 2,3 % à 2,1 %, confirmant cette tendance. Par ailleurs, les primes de risque, mesurées par l'indice ITRAX CROSS OVER, sont demeurées relativement stables, oscillant entre 318 et 299 points de base.

Le fonds varie de -0,03% sur le mois d'octobre, portant la performance depuis le début de l'année à 2,23%. La volatilité se situe à 0,72%.

## Evolution du fonds depuis création (Base 100)



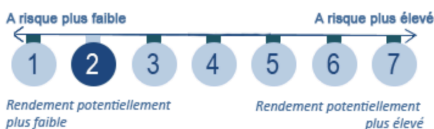
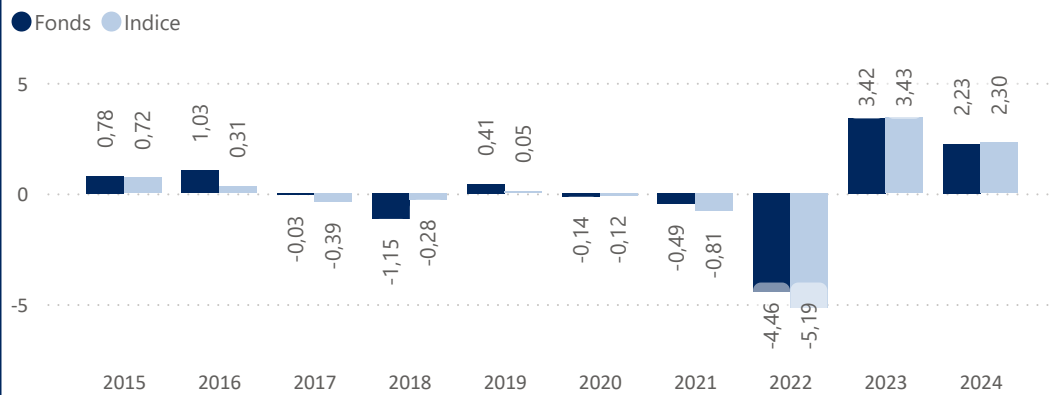
## Performances cumulées

| Nom         | Fonds   | Indice  |
|-------------|---------|---------|
| 1 mois      | -0,03 % | -0,31 % |
| 1er janvier | 2,23 %  | 2,30 %  |
| 1 an        | 3,70 %  | 4,16 %  |
| 3 ans       | 0,96 %  | 0,32 %  |
| 5 ans       | 0,30 %  | -0,82 % |
| Création    | 8,57 %  | 6,81 %  |

## Indicateurs de risque

| Nom                    | M     | M-1   |
|------------------------|-------|-------|
| Taux actuariel moyen   | 3,65% | 3,66% |
| Sensibilité taux       | 1,62% | 1,35% |
| Sensibilité spread     | 1,29% | 1,21% |
| SCR Spread             | 3,23% | 3,17% |
| Volatilité (1 an)      | 0,72% | 0,71% |
| Ratio de Sharpe (1 an) | 1,81  | 2,67  |
| Rating moyen           | A     | BBB   |

## Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 1 085,74 €

Encours de l'OPCVM 30 438 190 €

## 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

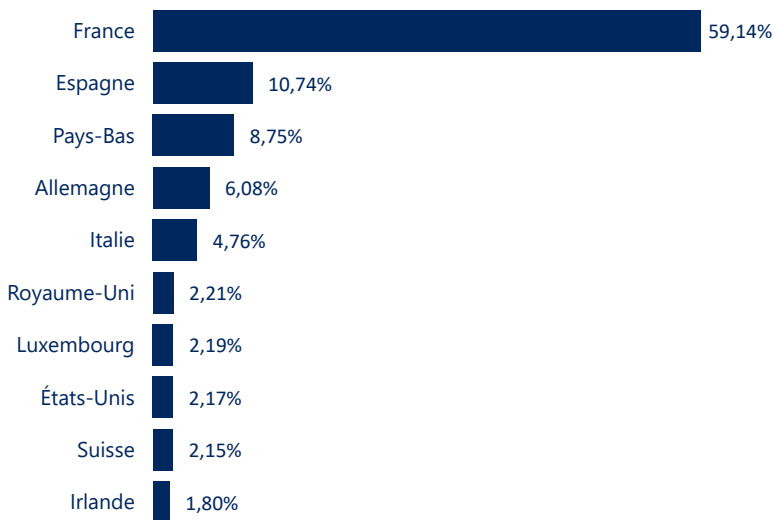
Frais de Gestion fixes annuels : 0,60% TTC max  
Commission de souscription : 2% TTC maximum  
Commission de rachat : Néant  
Commission de surperformance : Néant  
Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux  
Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux  
Société de gestion : MC Square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

# PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

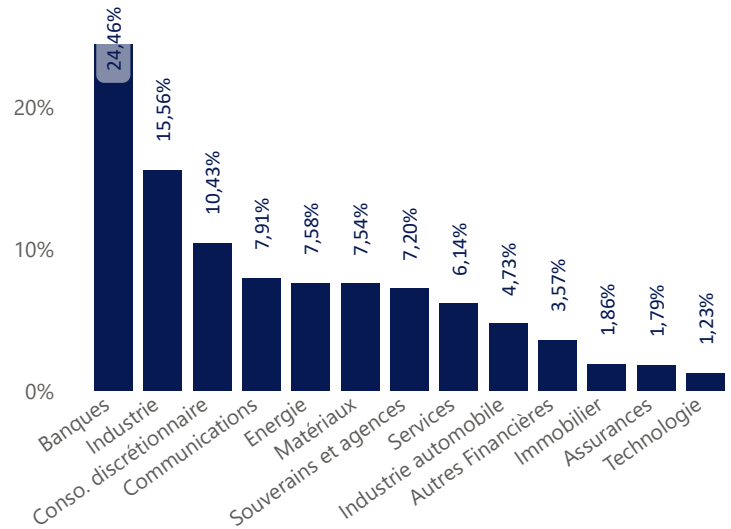
octobre 2024

(données au 31/10/2024)

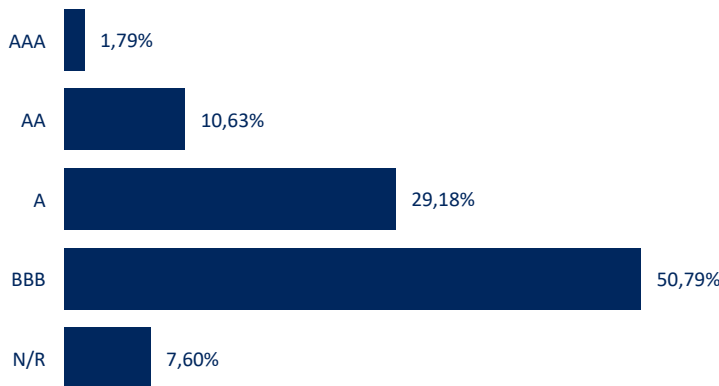
## Répartition par pays (hors OPCVM et trésorerie)



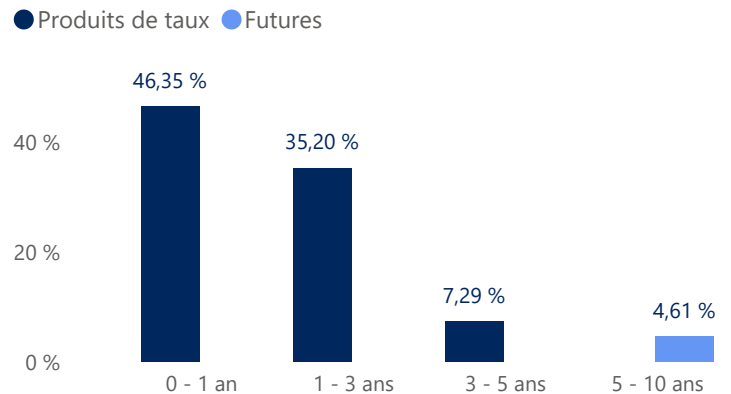
## Répartition par secteur (hors OPCVM et trésorerie)



## Répartition par rating (hors OPCVM et trésorerie)



## Répartition par maturité (hors OPCVM et trésorerie)



### Principaux émetteurs

|   | Emetteur            | Secteur   | Poids (%) |
|---|---------------------|-----------|-----------|
| 1 | Credit Agricole     | Banques   | 6,36      |
| 2 | Banco Santander ... | Banques   | 4,49      |
| 3 | Thales              | Industrie | 3,58      |
| 4 | Orano               | Energie   | 3,24      |
| 5 | Bnp Paribas Sa      | Banques   | 3,23      |

### Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcements |  | Ventes / Allègements |  |
|------------------------|--|----------------------|--|
| Iberdrola              |  | Jcdecaux             |  |
| Loreal                 |  | Loreal               |  |
| Total                  |  | Volkswagen Leasing   |  |

### Les meilleures contributions du mois en %

|   | Emetteur           | Secteur        | Contribution |
|---|--------------------|----------------|--------------|
| 1 | Credit Agricole    | Banques        | 0,03         |
| 2 | Banco Santander... | Banques        | 0,02         |
| 3 | Ipsos              | Communications | 0,01         |
| 4 | Bnp Paribas Sa     | Banques        | 0,01         |
| 5 | Airbus Se          | Industrie      | 0,01         |

Somme des 5 meilleures contributions : 0,08

### Les moins bonnes contributions du mois en %

|   | Emetteur | Secteur               | Contribution |
|---|----------|-----------------------|--------------|
| 1 | Realites | Immobilier            | -0,07        |
| 2 | Italie   | Souverains et age...  | 0,00         |
| 3 | Edf      | Services              | 0,00         |
| 4 | Alstom   | Industrie             | 0,00         |
| 5 | Loreal   | Conso. discrétionn... | 0,00         |

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,08

## 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.