



Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV")
à compartiments multiples de droit luxembourgeois

Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières ("OPCVM")

Rapport Annuel incluant les états financiers audités
au 31 décembre 2022

R.C.S. Luxembourg B 31.183

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base du présent rapport. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du dernier prospectus accompagné du bulletin de souscription, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel, et du document clé pour l'investisseur.

PLACEURO

Sommaire

Organisation	4
Informations générales de la SICAV	6
Rapport du Gestionnaire	8
Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé	17
Etat combiné du patrimoine au 31 décembre 2022	20
Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022.....	21
Etat du patrimoine au 31 décembre 2022	22
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022	37
Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022.....	52
Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022.....	77
Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022.....	82
Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2022.....	90
Changements intervenus dans le nombre d'actions	93
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action	98
Notes aux états financiers au 31 décembre 2022.....	101
Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2022	108

PLACEURO

Organisation

Siège Social :

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Date de constitution :

4 janvier 1985

Conseil d'Administration du Fonds :

Président :

- Bertrand GOURDAIN

Membres :

- Vincent PRIOU
- Marc-Antoine LAFFONT
- Eric CHINCHON
- MC SQUARE S.A., représentée par Alex De Jésus

Société de Gestion :

Den-AM S.A., (Jusqu'au 16 juin 2022)

4, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg

MC SQUARE S.A., (Depuis le 17 juin 2022)

23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg

Banque dépositaire :

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Agent domiciliataire, Agent administratif et Agent de transfert :

Degroof Petercam Asset Services S.A.

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Gestionnaire Délégué :

Conseil Plus Gestion S.A.S., (Jusqu'au 16 juin 2022)

3, Cours Mirabeau, F-13100 Aix-en-Provence

Bouvier Gestion, (Depuis le 17 juin 2022)

24, rue du Quatre Septembre, F-75002 Paris

DÔM Finance S.A.

1, rue des Italiens, F-75009 Paris

PHILIPPE HOTTINGUER GESTION - Groupe Philippe HOTTINGUER

58, Rue Pierre Charron, F-75008 Paris

PLACEURO

Organisation

Pire Asset Management S.A.
29, Boulevard Audent, B-6000 Charleroi

Cabinet de Révision agréé :

Mazars Luxembourg
5, rue Guillaume J. Kroll, L-1882 Luxembourg

PLACEURO

Informations générales de la SICAV

PLACEURO a été créé le 4 janvier 1985 en tant que Fonds Commun de Placement Luxembourgeois.

Le 15 mai 1985, le Fonds a été transformé en Fonds Commun de Placement à compartiments multiples.

Le 2 août 1989, le Fonds Commun de Placement à compartiments multiples a été transformé en Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples régie par la partie I de la loi modifiée du 31 mars 1988. Au 31 décembre 2012, PLACEURO est organisée sous la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010.

A la date du présent rapport les Compartiments suivants sont disponible :

- PLACEURO ARPEGE
- PLACEURO BOND EURO
- PLACEURO BG OPPORTUNITES
- PLACEURO CLASSIC
- PLACEURO DÔM ASSET SELECT
- PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3
- PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE
- PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE
- PLACEURO EURO CORPORATE BONDS
- PLACEURO EURO HIGH YIELD
- PLACEURO GLOBAL INVEST
- PLACEURO GOLD MINES
- PLACEURO HARP ACTIONS
- PLACEURO ABACUS DISCOVERY (anciennement PLACEURO ORION)
- PLACEURO WORLD EQUITIES

Les classes d'actions offertes à la souscription peuvent être des classes de capitalisation, classe C, classe I Cap, classe I, classe R, classe A ou de distribution classe D, classe ID, classe IF, classe F et classe S.

La valeur nette d'inventaire par action est déterminée le Jour d'Evaluation sur base des cours de clôture connus ce Jour d'Evaluation tels que ces cours sont publiés par les bourses de valeurs concernées ou tels que ces cours sont communiqués par Bloomberg, ou par toute organisation similaire, et par référence à la valeur des avoirs détenus pour le compte des Compartiments concernés, conformément aux stipulations de l'Article 11 des Statuts, sauf pour Placeuro - Compartiment Classic pour lequel la valeur nette d'inventaire par action est déterminée le Jour d'Evaluation sur base des cours de clôture de la veille de ce Jour d'Evaluation.

Si un Jour d'Evaluation tombe sur un jour férié légal ou bancaire à Luxembourg, le Jour d'Evaluation sera le premier jour ouvrable suivant.

Les statuts coordonnés de PLACEURO (Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois à compartiments multiples, « la SICAV ») ont été déposés auprès du Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg le 9 janvier 2006. Toute personne intéressée peut consulter ces statuts ou en obtenir copie auprès du Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg.

La SICAV publie à la fin de chaque année et à la fin de chaque semestre un rapport financier contenant notamment sa situation patrimoniale, le nombre d'actions en circulation et l'indication du nombre d'actions émises ou remboursées depuis la publication précédente. Les rapports financiers sont disponibles au siège de la SICAV et aux guichets de la Banque Dépositaire. Les avis aux actionnaires peuvent être communiqués aux actionnaires, entre autres et conformément aux statuts de la SICAV, par lettre nominative, par voie de publications dans un média luxembourgeois à diffusion nationale, dans un ou plusieurs médias distribués ou publiés dans les autres pays où les actions de la SICAV sont offertes à la souscription auprès du public et sur le site internet de la Société de Gestion.

PLACEURO

Informations générales de la SICAV

La valeur nette d'inventaire, le prix d'émission et le prix de rachat sont disponibles au siège de la SICAV et aux guichets de la Banque Dépositaire.

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres des différents compartiments est disponible gratuitement au siège social de la SICAV.

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

RAPPORT D'ACTIVITÉS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE PLACEURO POUR L'EXERCICE 2022

A l'occasion de l'assemblée générale annuelle de PLACEURO (la « SICAV »), le conseil d'administration (le « CA ») souhaite rappeler les évènements marquants intervenus durant l'exercice 2022.

1. Composition du CA

Lors de l'assemblée générale annuelle de la SICAV du 26 avril 2022, l'ensemble des administrateurs de la SICAV ont été renouvelés dans leur mandat respectif.

Toutefois, il convient de noter que Mr Alex de Jésus, qui agissait jusqu'alors en qualité de représentant de DEN-AM S.A. (le « GFI ») au sein du CA, agit, depuis le remplacement intervenu en cours d'exercice 2022 de DEN-AM S.A. par MC Square S.A. comme société de gestion de la SICAV et du fait qu'il soit devenu concomitamment employé de MC Square S.A., comme représentant de MC Square S.A. au sein du CA, lesdits changements ayant pris effet avec au 17 juin 2022.

2. Réunions du CA

En 2022, le CA de la SICAV s'est réuni à six reprises :

- Le 23 février 2022 (Revue du 4^{ème} trimestre 2021)
- Le 14 avril 2022 (Approbation des états financiers 2021)
- Le 25 mai 2022 (Revue du 1^{er} trimestre 2022)
- Le 29 juillet 2022 (Revue du 2^{ème} trimestre 2022)
- Le 23 août 2022 (Point spécifique)
- Le 6 décembre 2022 (Revue du 3^{ème} trimestre 2022)

L'ensemble des CA relatifs à l'exercice 2022 se sont tenus par vidéo conférence, conformément aux réglementations adaptées en la circonstance.

A chaque réunion, le CA a eu l'opportunité d'une revue trimestrielle des portefeuilles (d'un point de vue opérationnel et réglementaire) sur le trimestre écoulé ; étant entendu que :

- La séance du 23 février 2022 a eu vocation à revoir le dernier trimestre de l'exercice 2021 ;
- La séance du 14 avril 2022 a eu vocation à approuver les états financiers de l'exercice 2021, en prévision de l'Assemblée Générale Ordinaire fixée au 26 avril 2022 ;
- La séance du 25 mai 2022 a eu vocation à revoir le premier trimestre de l'exercice 2022 ;
- La séance du 29 juillet 2022 a eu vocation à revoir le second trimestre de l'exercice 2022 ; La séance du 23 août 2022 a été principalement consacrée à une discussion avec Mr Vincent Priou, administrateur de la SICAV, mais également Président - Directeur Général de Dôm Finance (Gestionnaire en Investissements de différents compartiments de la SICAV) à la suite d'une décision de l'AMF du 11 juillet 2022 à l'encontre de Dôm Finance ;
- Finalement, la dernière séance du Conseil du 6 décembre 2022 a eu vocation à une revue du troisième trimestre de l'exercice 2022, l'ensemble des séances assurant la couverture d'un cycle complet d'un an d'activités de la SICAV.

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

Compte tenu du nombre important de Compartiments au sein de la SICAV (15), le CA a pris le parti, sauf évènement exceptionnel, qu'à chacune de ses réunions trimestrielles, l'activité de Gestion en Investissements de 3 à 4 Compartiments serait revue en détail, avec l'intervention systématique du Gestionnaire en Investissements pour commenter la gestion du portefeuille dont il a la charge.

Ainsi, pendant l'exercice 2022, chaque Compartiment a été revu, suivi, analysé et commenté au moins une fois.

Par ailleurs, au-delà de ses réunions physiques, seize résolutions circulaires ont été adoptées sur l'exercice 2022 par le CA.

3. Prestataires de services

- A compter du 17 juin 2022, la société MC Square S.A. a remplacé DEN-AM S.A. en qualité de société de gestion de la SICAV (accord CSSF délivré le 10 mai 2022).
- Prestataire pour le Reporting EPT EMT TPT Solvency II (remplacement d'Alpha Omega par MC Square).
- Mr Diego OFANO, *Compliance Officer* au sein de MC Square a remplacé Mr. Pierre-Thibault AVELINE DE ROSSIGNOL (MEBS), en tant que Responsable du Contrôle des sujets LBC/FT de la SICAV.

4. Prospectus

En Juin 2022, la CSSF a apposé son visa sur une nouvelle version du Prospectus de la SICAV intégrant notamment :

- Le remplacement de DEN-AM S.A. par MC Square S.A.;
- Un changement de Gestionnaire en Investissements pour deux Compartiments (la société Bouvier Gestion étant nommée en remplacement de Conseil Plus Gestion pour les Compartiments ARPEGE et BG OPPORTUNITES) ;
- La modification de commission de performance pour quatre Compartiments pour adhérer aux Guidelines de l'ESMA ;
- Le changement de dénomination du Compartiment DOM REFLEX en DOM ASCENSION ;
- Un changement de dénomination et de politique d'investissement pour le Compartiment ORION désormais dénommé ABACUS DISCOVERY ; et
- De nouvelles classifications ESG.

Au 31 décembre 2022, la SICAV compte 15 Compartiments actifs.

5. Evolution des actifs nets

Avec la poursuite de la crise COVID (notamment la politique chinoise du zéro COVID), l'agression russe de l'Ukraine, une inflation galopante, une crainte de récession et des banques centrales qui ont, par leurs paroles, entraîné une volatilité bien supérieure à la normale, l'année 2022 a été assurément celle de tous les dangers. L'ensemble des actifs de la SICAV a donc souffert.

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

Tous Compartiments confondus, les actifs nets de la SICAV ont diminué sur l'exercice 2022 de EUR 95,361,029.- (soit – 19.58%) ; pour les porter de EUR 487,115,451.- en décembre 2021 à EUR 391,754,423.- en décembre 2022.

6. Conventions

- La SICAV a signé une nouvelle convention de société de gestion avec MC Square S.A. (entrée en vigueur le 17 juin 2022).
- Des *Addenda* ont par ailleurs été signés en cours d'exercice, *Addenda* aux conventions ayant trait à la gestion financière ou à la société de gestion de la SICAV.

7. Rapports de gestion

Les rapports de gestion de chaque gérant, en leur qualité de Gestionnaires en Investissements par délégation, apportent les précisions nécessaires à l'évolution de chaque Compartiment sur l'exercice 2022.

8. Événements postérieurs à la clôture

Un projet de prospectus est en cours d'instruction intégrant notamment :

- Le changement de statut ESG (Article 8) pour le Compartiment Abacus Discovery ;
- La fusion-absorption du Compartiment Harp Actions par le Compartiment Abacus Discovery ;
- Un changement de dénomination avec nomination d'un nouveau Gestionnaire pour le Compartiment Dom Asset Select ; et
- La mise en place de « Gates ».

PLACEURO ARPEGE

En 2022, la segmentation géographique n'a eu que peu d'impact. C'est la segmentation Value contre Croissance qui a été déterminante. Ce fonds porte des stratégies de croissance et de ce fait en a été pénalisé. L'année 2022 s'est ouverte dans l'euphorie, nourrie par la perspective de laisser la pandémie au chapitre des souvenirs. L'inflation pointait, mais elle était presque bienvenue. La crise ukrainienne, a fait craindre la stagflation, et s'est révélée un pivot majeur qui transforme les équilibres mondiaux.

2022 a été l'année de la normalisation des *Profit Earning* (« PE »), après un premier ajustement suite aux actions de la FED au premier semestre, c'est la déception survenue après l'été, aux USA quand le marché a compris que l'action serait déterminée parce que l'inflation provenait principalement des loyers sur le marché immobilier, tandis qu'en Europe c'était la hausse des prix de l'énergie, qui a suscité un retour drastique des PE à la normale, impactant ceux qui étaient les plus élevés, la croissance en univers de taux négatifs ayant été le principal moteur de la croissance des résultats.

La succession des catalyseurs COVID-Ukraine amènent à imaginer un monde GLOBAL mais fragmenté. La montée en puissance de classes moyennes non occidentales, qui adopte les standards occidentaux, peut se révéler une alternative crédible aux consommateurs européens qui se paupérisent. Dans ce contexte nous avons été très attentiste attendant d'identifier les nouveaux ressorts de création de valeur.

L'Europe sera désormais en concurrence avec ce pôle pour ce qui est de ses ressources, orpheline car dépendante de l'énergie carbonée, elle se révèle dépendante et vassalisée à force de s'en remettre aux logiques américaines. Face aux pénuries qui se profilent, l'Europe doit se réinventer, bien que pénalisée par

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

un système de taxation sur le travail et sur l'énergie qui nourrit un système social généreux au regard de celui des autres zones, ferment de la première zone de consommation au monde. C'est le modèle exportateur centré sur l'aéronautique et l'automobile, la mobilité qui est en panne. L'Europe recule de -12,02% Mais le MSCI Europe growth de -19,01%, le fonds recule de -20,2%.

Dans un univers de taux normalisé, c'est-à-dire où la baisse des taux est terminée et si nous ne croyons pas à une envolée durable de l'inflation avec une remontée des taux long au-delà des niveaux de tendance historique, alors le pricing power restera déterminant pour protéger, voire améliorer les marges.

PLACEURO BOND EURO

Sur l'année, les obligations libellées en euro n'ont jamais autant baissé depuis l'introduction de la monnaie unique en 1999. L'envolée de l'inflation, qui évolue à un pic inédit depuis 40 ans, a contraint les banques centrales à normaliser fortement leur politique monétaire. La Réserve fédérale américaine (Fed) a augmenté son taux directeur de 4,25 % depuis mars, et la Banque centrale européenne (BCE) l'a relevé de 2,50% depuis juillet. La rapidité de ces hausses est historique.

Dans ce contexte, la performance du compartiment est conforme à son benchmark, malgré un impact sur la vni estimé à -7,5% suite à la mise à zéro des actions Hamon.

PLACEURO BG OPPORTUNITES

En 2022, la segmentation géographique n'a eu que peu d'impact. C'est la segmentation Value contre Croissance qui a été déterminante. Ce fonds porte des stratégies de croissance et de ce fait en a été pénalisé. L'année 2022 s'est ouverte dans l'euphorie, nourrie par la perspective de laisser la pandémie au chapitre des souvenirs. L'inflation pointait, mais elle était presque bienvenue. La crise ukrainienne, a fait craindre la stagflation, et s'est révélée un pivot majeur qui transforme les équilibres mondiaux.

2022 a été l'année de la normalisation des *Profit Earning* (« PE »), après un premier ajustement suite aux actions de la FED au premier semestre, c'est la déception survenue après l'été aux USA, quand le marché a compris que l'action serait déterminée parce que l'inflation provenait principalement des loyers sur le marché immobilier, qui a suscité un retour drastique des PE à la normale, impactant ceux qui étaient les plus élevés, la croissance en univers de taux négatif ayant été le principal moteur de la croissance des résultats.

La succession des catalyseurs COVID-Ukraine amènent à imaginer un monde GLOBAL mais fragmenté. La montée en puissance de classes moyennes non occidentales, qui adopte les standards occidentaux, peut se révéler une alternative crédible aux consommateurs européens qui se paupérisent. Dans ce contexte nous avons été très attentiste attendant d'identifier les nouveaux ressorts de création de valeur. Nous avons initié une position sur IBM dont le statut a changé.

Les intrications entre l'Occident (l'Europe) et la Chine ne seront pas détricotées brutalement, sauf à considérer les enjeux technologiques qui resteront un élément de pression, cause de volatilité. Nous ne privilégions pas les scénarii de rupture rapide entre ces deux moteurs, que le marché ne traite pas comme des belligérants. Le statut d'entreprises ayant atteint la maturité est le destin de nombre d'acteurs de croissance qui doivent se recentrer sur la croissance de la marge. Amazon ne vendra pas en Chine et Alibaba ne vendra pas en dehors de la zone yuan, il faut donc adapter les entreprises matures à cette nouvelle donne. Cependant les bénéficiaires de la croissance sont désormais matures et installés dans le siècle, comme GE, Ford, General Motors, ... l'étaient dans le siècle précédent. Le MSCI monde growth recule de -30,05% et le NASDAQ de -33,14% Le fonds recule de -20,8%.

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

Dans un univers de taux normalisé, c'est-à-dire où la baisse des taux est terminée et si nous ne croyons pas à une envolée durable de l'inflation avec une remontée des taux long au-delà des niveaux de tendance historique, alors le pricing-power restera déterminant pour protéger, voire améliorer les marges.

PLACEURO CLASSIC

2022, année de tous les dangers sur les marchés financiers. Les vecteurs anxigènes étaient nombreux, la poursuite de la crise COVID avec notamment la politique chinoise du zéro covid, l'agression russe de l'Ukraine le 24 février, une inflation galopante, une crainte de récession. Les conséquences ont été implacables avec une chute des marchés actions et une hausse importante des taux d'intérêt. L'ensemble des actifs financiers ont donc souffert au cours de cette année.

Les banques centrales étaient à la manœuvre et chacune de leurs paroles était scrutée entraînant une volatilité bien supérieure à la normale. Si un vent d'optimisme a soufflé sur les marchés au cours du dernier trimestre. Si l'inflation reste à un niveau élevé, les craintes d'une poursuite de la hausse s'amenuisent. L'année se termine sur un sentiment ambiant qui résulte des dernières données qui est optimiste sur un plafonnement de cette inflation qui pourrait refluer dans les prochaines semaines.

Les taux souverains terminent l'année sur des niveaux élevés, le bund à 2.56%, l'OAT à 3.10% et le BYP italien à 4.68%.

PLACEURO DÔM ASSET SELECT

D'un point de vue économique, l'année 2022 s'est caractérisée par une forte hausse des prix avec un fort impact sur les taux longs, incitant la très grande majorité des banques centrales occidentales à initier une réduction de leur bilan ainsi qu'une importante hausse des taux de base, afin de maîtriser l'inflation. Cette réaction a eu pour effet d'impacter lourdement la valorisation des valeurs de croissance. L'indice le plus représentatif de celles-ci, l'indice NASDAQ a ainsi perdu plus de 30% sur la période, avec pour corollaire une hausse de 1,56 % à 3,84 % des taux US à 10 ans. Au niveau des indices européens qui incorporent un plus grand nombre de secteurs, les pressions baissières ont été beaucoup moins marquées, avec des évolutions « en tôle ondulée ». Les investisseurs européens ont été tiraillés entre la hausse des taux et des publications de résultats de bonnes factures. La fin d'année a été marquée par un sentiment général que le pic d'inflation avait été dépassé, permettant à certains indices de récupérer une grande partie du terrain perdu. On peut ainsi noter que l'indice CAC 40 a enregistré la baisse des grands indices européens et US la plus faible, en clôturant l'année avec une variation de -9%. Celui-ci a surperformé les autres indices, grâce à une forte reprise des secteurs financiers et du luxe, au dernier trimestre.

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

2022, année de tous les dangers sur les marchés financiers. Les vecteurs anxigènes étaient nombreux, la poursuite de la crise COVID avec notamment la politique chinoise du zéro covid, l'agression russe de l'Ukraine le 24 février, une inflation galopante, une crainte de récession. Les conséquences ont été implacables avec une chute des marchés actions et une hausse importante des taux d'intérêt. L'ensemble des actifs financiers ont donc souffert au cours de cette année. Les banques centrales étaient à la manœuvre et chacune de leurs paroles était scrutée entraînant une volatilité bien supérieure à la normale. Si un vent d'optimisme a soufflé

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

sur les marchés au cours du dernier trimestre. Si l'inflation reste à un niveau élevé, les craintes d'une poursuite de la hausse s'amenuisent. L'année se termine sur un sentiment ambiant qui résulte des dernières données qui est optimiste sur un plafonnement de cette inflation qui pourrait refluer dans les prochaines semaines. Concernant le fonds, son univers d'investissement, maturité courte 3 ans au plus a été le plus touché au cours de la première partie de l'exercice. Nous avons profité de ces dégradations au maximum des durées possibles sur un horizon 2025 afin de bénéficier d'une amélioration à venir. Les taux souverains terminent l'année sur des niveaux élevés, le bund à 2,56%, l'OAT à 3,10% et le BTP italien à 4,68%.

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE

L'année aura été marquée par d'une part la hausse des taux directeurs des banques centrales pour lutter contre l'inflation et de l'autre les conséquences de la guerre en Ukraine. La hausse des taux courts et longs fut conséquente : le taux 10 ans US est passé de 1,5% fin 2021 à 3,87% fin 2022.

Cette hausse des taux a fortement pesé sur les marchés actions au cours de l'année. Pour la première fois depuis très longtemps actions et obligations ont fortement baissé.

Placeuro Dôm Performance finit logiquement l'année en baisse de -12,87% lorsque l'indice de référence (Eurostoxx 50 Net Return) finit à -9,49%.

La sous-performance du compartiment s'explique par un positionnement plus orienté sur les valeurs de croissance et les smalls-caps, compartiment qui ont le plus souffert au cours de l'année 2022.

L'année 2023 pourrait se dérouler sous de meilleurs auspices : l'inflation a décéléré sur des bases mensuelles et une décélération au cours de la première partie de l'année devrait avoir lieu. Cela devrait être salué par les marchés. D'autre part la Chine a mis fin à sa politique zéro-Covid fin 2022 et un regain de l'activité devrait arriver.

En revanche, les matières premières peuvent être de nouveau sous tension avec un retour des pressions inflationnistes sur la deuxième partie de l'année.

Dans ce contexte, il faudra être agile pour profiter des forts rebonds et baisses au cours de l'année. Le fonds par son profil de pouvoir varier fortement l'exposition action sera en mesure de répondre à cet environnement.

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE

2022, année de tous les dangers sur les marchés financiers. Les vecteurs anxiogènes étaient nombreux, la poursuite de la crise COVID avec notamment la politique chinoise du zéro covid, l'agression russe de l'Ukraine le 24 février, une inflation galopante, une crainte de récession. Les conséquences ont été implacables avec une chute des marchés actions et une hausse importante des taux d'intérêt. L'ensemble des actifs financiers ont donc souffert au cours de cette année, même si un vent d'optimisme a soufflé sur les marchés au cours du dernier trimestre. Les banques centrales étaient à la manœuvre et chacune de leurs paroles étaient scrutées, entraînant une volatilité bien supérieure à la normale. L'année se termine sur un sentiment ambiant qui est optimiste sur un plafonnement de cette inflation qui pourrait refluer dans les prochaines semaines.

Les taux souverains terminent l'année sur des niveaux élevés, le bund à 2,56%, l'OAT à 3,10% et le BTP italien à 4,68%.

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS

Si 2022 a déçu les investisseurs en actions, elle restera surtout dans les annales comme la pire année pour les placements en obligations.

La hausse des prix à la consommation a connu une nette accélération, qui s'est révélée moins éphémère qu'initialement attendu. La Banque centrale européenne a alors commencé à relever ses taux directeurs et laissé entendre que d'autres relèvements suivraient. Les intervenants sur les marchés obligataires ont alors ajusté leurs prévisions et exigé un meilleur rendement de leurs placements, faisant chuter le cours des obligations.

Jusqu'en septembre, le niveau des rendements obligataires nous paraissait trop peu attractif. Aussi nous maintenions courte l'échéance moyenne des obligations en portefeuille car le risque de leur dévalorisation en cas de remontée des taux ne nous semblait pas suffisamment rémunéré. Cette stratégie s'est révélée payante puisque le compartiment a subi une baisse moins importante que le marché dans son ensemble. Toutefois, à partir de septembre, pour profiter de la remontée des taux, nous avons commencé à allonger progressivement l'échéance moyenne des obligations en portefeuille pour tendre vers celle du marché en fin d'année.

Pour 2023, nous pensons que l'inflation, qui demeure élevée en ce début d'année, va entamer sa décrue. La Banque centrale européenne devrait donc progressivement moins resserrer sa politique monétaire. Vraisemblablement, le gros de la hausse des taux est derrière nous. Dans cette optique, nous comptons conserver une duration au moins égale à celle du marché.

PLACEURO EURO HIGH YIELD

L'invasion de l'Ukraine en février 2022 a généré de l'inflation par la hausse des prix des matières premières aussi bien énergétiques qu'agricoles. Associée à la pénurie des semi-conducteurs et aux perturbations des chaînes d'approvisionnement, l'inflation s'est affichée à plus de 10% en zone Euro et aux Etats Unis. Les banques centrales ont par conséquent durci leur politique monétaire et augmenté les taux directeurs de 0% à 2,5% pour le MRO en zone Euro et de 0,25% à 4,50% pour la borne haute aux Etats Unis. L'objectif affiché est de maîtriser l'inflation par la baisse de la demande et donc de la croissance. Par conséquent, les taux d'intérêt long terme se sont tendus ainsi que les primes de risque. En Allemagne le taux à 10 ans est passé de -0,17% à 2,57% et l'indice ITRAXX CROSS OVER s'est tendu de 242bp à 474bp avec un pic à 670bp fin septembre. Dans ces conditions, les valorisations des actifs ont souffert de la tension sur les spreads de crédit, même si nous étions peu exposés aux sociétés très énergivores comme l'aéronautique, la chimie ou la construction.

La politique du compartiment EURO HY, qui consiste à privilégier la diversification sur un grand nombre de lignes et sur des échéances court terme, a permis de limiter la baisse sur l'année à -7,90% pour une VNI de 0,736€ et un taux actuariel moyen de 6,80%.

PLACEURO GLOBAL INVEST

Sur l'année, les obligations libellées en euro n'ont jamais autant baissé depuis l'introduction de la monnaie unique en 1999. L'envolée de l'inflation, qui évolue à un pic inédit depuis 40 ans, a contraint les banques centrales à normaliser fortement leur politique monétaire. La Réserve fédérale américaine (Fed) a augmenté son taux directeur de 4,25 % depuis mars, et la Banque centrale européenne (BCE) l'a relevé de 2,50% depuis

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

juillet. La rapidité de ces hausses est historique. Les marchés actions ont également réagi négativement, mais de façon plus pondérée en Europe. Dans ce contexte, la performance du compartiment est conforme à son benchmark, malgré un impact sur la vni estimé à -4,5% suite à la mise à zéro des actions Hamon.

PLACEURO GOLD MINES

L'année restera marquée par la forte remontée des taux directeurs aux Etats-Unis et en Europe, pour lutter contre l'inflation. Les taux ont dans leur ensemble fortement remonté, ce qui a fait chuter les obligations. Cela a entraîné les actions à la baisse et plus particulièrement les Etats-Unis dont l'indice phare des technologies, le Nasdaq.

L'once d'Or finit à -0,28% en USD pour finir à 1.824\$ et l'Argent finit en hausse de +2,79% à 23,95\$. Les Mines d'Or dans ce contexte ont baissé avec un indice NYSE ARCA Gold Bugs NR à -3,65%. Ce mouvement s'est accompagné d'une hausse du dollar sur l'année, avec une parité EUR/USD à 1,0705 fin 2022, soit +5,80% pour le dollar.

Placeuro Gold Mines finit l'année en baisse de -8,66% avec une sous-performance vis-à-vis de l'indice NYSE ARCA Gold BUGS, quelques gros poids de l'indice ayant tiré la performance à la hausse.

Le resserrement des taux de 2022 débouchera-t-il sur une récession à venir aux Etats-Unis ? L'inflation baissera, mais ira-t-elle plus bas que 4% ? Doucement mais sûrement, inflation et faible croissance amène le scénario redouté de la stagflation. Dans ce contexte, l'Or peut retrouver plus de couleurs et offrir une année plus intéressante.

PLACEURO HARP ACTIONS

Suite à un changement de gérant, le compartiment a été géré en 2022 sous la méthode de gestion Abacus.

Ce processus d'investissement se définit comme un modèle de gestion propriétaire qui se décompose en 3 étapes :

- 1. Appliquer des filtres quantitatifs, à savoir une faible volatilité, un faible bêta, un fort momentum des prix et un fort momentum sur les volumes échangés, à un univers d'investissement prédéfini.
- 2. Réaliser une analyse fondamentale de l'entreprise (positionnement, perspectives, stratégie, risques, pricing power, analyse financière, croissance, marges, potentiel, qualité du management, dernières news et publications) et une rencontre avec le management de l'entreprise afin de confirmer notre analyse et mieux comprendre les enjeux
- 3. Construire le portefeuille en fonction i) du niveau de valorisation liée à la croissance, aux marges et à la concurrence, ii) des risques spécifiques (dette, conversion cash et solvabilité) et iii) des risques de marché (liquidité, volatilité et bêta). Une fois en portefeuille, le suivi des titres est assuré au travers des publications de résultats, des communiqués et des rencontres avec le management des entreprises.

Ce compartiment de la SICAV PLACEURO est amené à être absorbé en 2023 par PLACEURO Abacus Discovery.

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

PLACEURO ABACUS DISCOVERY

Le compartiment PLACEURO Orion a changé de nom pour PLACEURO Abacus Discovery. La modification a pris effet le 17 juin 2022.

Après avoir marqué un net rebond en 2021, les indices européens ont fortement corrigé sur 2022, pénalisés par un contexte macroéconomique difficile : conflit Ukraine/Russie, crise énergétique, inflation, taux, risque de récession.

Malgré une réelle surperformance sur décembre pour notre fonds Abacus Discovery, l'année 2022 s'achève sur une note décevante après une année 2021 qui avait été exceptionnelle. Nous avons été pénalisés i) par notre exposition aux segments small/micro capitalisations, ii) par un modèle de gestion qui privilégie les valeurs de qualité impactées par la remontée des taux en 2022 et iii) par une sous-pondération au secteur le plus performant en 2022, les énergies fossiles.

Néanmoins, l'année 2023 s'ouvre sur des perspectives bien plus favorables, d'autant que les small/micro capitalisations rattrapent généralement très vite leur sous-performance accumulée vs grandes capitalisations pendant les crises pour surperformer à nouveau dans des situations plus normalisées.

PLACEURO WORLD EQUITIES

Sur l'ensemble de l'année écoulée et converties en euro, les bourses ont perdu de l'ordre de 15%, quelle que soit la région, sous l'effet des hausses des taux des principales banques centrales, qui tentent de contraindre une inflation plus vigoureuse qu'anticipé, et des rendements obligataires.

Fin 2022, la Zone Euro représente un peu moins d'un tiers des investissements du compartiment et est couverte par une cinquantaine d'actions d'entreprises individuelles. Ces actions sont sélectionnées selon un modèle multi-facteurs qui tient compte de la capitalisation boursière des entreprises, qu'il sur- ou sous-pondère ensuite selon des critères « value », « momentum » et « ESG ». Les autres régions sont couvertes grosso modo au prorata de leur capitalisation boursière par des organismes de placement collectif investis eux-mêmes en actions d'un pays ou d'une région. Par défaut, les instruments retenus sont des fonds indexés cotés, privilégiés pour leur efficacité et leur faible coût.

Pour 2023, la croissance bénéficiaire attendue pour les actions européennes s'élève à 3,5%. Elle dépasse encore les 10% pour les actions américaines. Toutefois, ces prévisions ne cessent d'être revues légèrement à la baisse à chaque mois qui passe. Nous pensons néanmoins que les anticipations en matière d'inflation et de taux d'intérêt auront vraisemblablement davantage d'impact sur l'évolution des marchés boursiers que les révisions des prévisions de croissance bénéficiaire.

Luxembourg, le 15 février 2023

Aux Actionnaires de
PLACEURO
Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B 31.183

12, Rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Conformément au mandat donné par l'Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers de **PLACEURO** (« la SICAV ») et de chacun de ses compartiments, comprenant leurs états du patrimoine au 31 décembre 2022 ainsi que leurs états des opérations et des autres variations de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle du patrimoine de la SICAV et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2022 ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la loi du 23 juillet 2016) et les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées par la CSSF sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du Réviseur d'Entreprises Agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous sommes également indépendants de la SICAV conformément au code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les normes internationales d'indépendance, publié par le Comité des normes internationales d'éthique pour les comptables (Code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités éthiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration de la SICAV. Les autres informations se composent des informations présentées dans le rapport annuel incluant le rapport de gestion mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de Réviseur d'Entreprises Agréé sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la SICAV pour les états financiers

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration de la SICAV qu'il incombe d'évaluer la capacité de la SICAV et de chacun de ses compartiments à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration de la SICAV a l'intention de liquider ou de cesser l'activité de la SICAV ou de l'un de ses compartiments ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilités du Réviseur d'Entreprises Agréé pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la SICAV;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la SICAV, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier;
 - Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration de la SICAV du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la SICAV ou l'un de ses compartiments à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener la SICAV ou l'un de ses compartiments à cesser leur exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Luxembourg, le 18 avril 2023

Pour Mazars Luxembourg, Cabinet de révision agréé

5, rue Guillaume J. Kroll

L-1821 Luxembourg



Eric DECOSTER

Réviseur d'Entreprises Agréé

PLACEURO

Etat combiné du patrimoine au 31 décembre 2022

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	366.852.206,56
Avoirs en banque		21.100.913,64
Intérêts à recevoir sur compte courant		17.775,16
Intérêts à recevoir sur obligations		1.411.258,99
Dividendes à recevoir sur actions		12.559,26
Montants à recevoir sur ventes de titres		3.044,46
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		7.186,47
Montants à recevoir du broker sur futures		6.043,57
Dépôts de garantie sur futures	9	3.631.979,97
Taxes et frais payés d'avance		303,58
Total Actif		393.043.271,66
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	820.947,55
Montants à payer sur rachats		467.901,20
Total Exigible		1.288.848,75
Actif net à la fin de l'exercice		391.754.422,91

PLACEURO

Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	3.460.010,67
Intérêts sur obligations	1h	3.273.380,39
Intérêts créditeurs		95.542,81
Récupérations de taxes		422,23
Autres revenus	1i	495.564,58
Total Revenus		7.324.920,68
Charges		
Commission de performance		6.184,51
Commission de gestion	3	2.965.414,00
Commission de gestion du risque		98.151,05
Commission de banque dépositaire	4	221.874,76
Taxe d'abonnement	6	160.018,82
Frais d'administration		278.099,86
Frais et commissions divers		343.988,29
Frais de transactions	7	452.505,23
Intérêts débiteurs		99.403,78
Redevance aux autorités étrangères		55.854,33
Total Charges		4.681.494,63
Revenus / Pertes Net(te)s		2.643.426,05
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	66.523,06
- sur devises		-98.909,59
- sur futures		12.128.175,63
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		14.739.215,15
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-73.607.172,72
- sur futures	1g	-148.963,87
Résultat net des opérations		-59.016.921,44
- Souscriptions		120.293.708,03
- Rachats		-156.208.358,39
Dividendes payés		-429.456,78
Variations de l'actif net		-95.361.028,58
Actif net au début de l'exercice		487.115.451,49
Actif net à la fin de l'exercice		391.754.422,91

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO ARPEGE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	3.674.226,13
Avoirs en banque		496.317,55
Intérêts à recevoir sur compte courant		336,92
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		4.170.880,60
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	23.689,02
Montants à payer sur rachats		0,00
Total Exigible		23.689,02
Actif net à la fin de l'exercice		4.147.191,58
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		404.556,748
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		10,25

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO BOND EURO		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	9.379.322,84
Avoirs en banque		399.182,92
Intérêts à recevoir sur compte courant		342,64
Intérêts à recevoir sur obligations		162.781,42
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		9.941.629,82
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	20.698,30
Montants à payer sur rachats		222.631,97
Total Exigible		243.330,27
Actif net à la fin de l'exercice		9.698.299,55
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		33.554,257
- D		1.966,231
- I CAP		675.496,853
- I DIST		36.180,000
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		12,94
- D		11,61
- I CAP		13,05
- I DIST		11,71

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO BG OPPORTUNITES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	3.852.150,60
Avoirs en banque		702.239,82
Intérêts à recevoir sur compte courant		271,18
Intérêts à recevoir sur obligations		3.689,72
Dividendes à recevoir sur actions		1.891,08
Montants à recevoir sur ventes de titres		3.044,46
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		303,58
Total Actif		4.563.590,44
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	26.630,11
Montants à payer sur rachats		0,00
Total Exigible		26.630,11
Actif net à la fin de l'exercice		4.536.960,33
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		32.332,107
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		140,32

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO CLASSIC		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	8.547.721,34
Avoirs en banque		440.916,52
Intérêts à recevoir sur compte courant		533,93
Intérêts à recevoir sur obligations		44.162,95
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		9.033.334,74
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	29.312,02
Montants à payer sur rachats		0,00
Total Exigible		29.312,02
Actif net à la fin de l'exercice		9.004.022,72
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		6.239,006
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		1.443,18

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM ASSET SELECT		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	5.424.562,40
Avoirs en banque		148.228,81
Intérêts à recevoir sur compte courant		101,40
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		5.572.892,61
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	18.811,20
Montants à payer sur rachats		0,00
Total Exigible		18.811,20
Actif net à la fin de l'exercice		5.554.081,41
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- A		520,293
- R		55.794,521
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- A		85,57
- R		98,75

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	48.472.581,11
Avoirs en banque		589.724,26
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.979,41
Intérêts à recevoir sur obligations		506.927,24
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		49.571.212,02
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	78.165,03
Montants à payer sur rachats		3.080,70
Total Exigible		81.245,73
Actif net à la fin de l'exercice		49.489.966,29
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- I		48.192,015
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- I		1.026,93

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	164.678.391,75
Avoirs en banque		13.424.034,40
Intérêts à recevoir sur compte courant		8.264,85
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	3.572.612,44
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		181.683.303,44
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	100.263,98
Montants à payer sur rachats		107.610,00
Total Exigible		207.873,98
Actif net à la fin de l'exercice		181.475.429,46
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- F		5.727.000,000
- IF		5.074.130,706
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- F		16,79
- IF		16,81

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	19.997.736,32
Avoirs en banque		1.169.205,52
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.519,90
Intérêts à recevoir sur obligations		233.285,68
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		7.186,47
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		21.408.933,89
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	32.996,54
Montants à payer sur rachats		116.576,64
Total Exigible		149.573,18
Actif net à la fin de l'exercice		21.259.360,71
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- F		210.528,648
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- F		100,98

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	11.152.756,45
Avoirs en banque		116.020,07
Intérêts à recevoir sur compte courant		86,82
Intérêts à recevoir sur obligations		102.975,51
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		11.371.838,85
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	30.939,47
Montants à payer sur rachats		2.328,56
Total Exigible		33.268,03
Actif net à la fin de l'exercice		11.338.570,82
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		84.460,222
- D		617.762,000
- I Cap		71.593,974
- I Dis		543.294,919
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		8,83
- D		8,48
- I Cap		8,75
- I Dis		8,70

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO EURO HIGH YIELD		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	19.055.213,78
Avoirs en banque		1.546.053,36
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.495,99
Intérêts à recevoir sur obligations		266.466,06
Dividendes à recevoir sur actions		2.546,88
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		20.871.776,07
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	76.037,60
Montants à payer sur rachats		7.360,00
Total Exigible		83.397,60
Actif net à la fin de l'exercice		20.788.378,47
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- D		28.238.304,922
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- D		0,74

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO GLOBAL INVEST		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	9.361.622,72
Avoirs en banque		171.150,29
Intérêts à recevoir sur compte courant		324,01
Intérêts à recevoir sur obligations		89.302,83
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		9.622.399,85
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	23.670,67
Montants à payer sur rachats		0,00
Total Exigible		23.670,67
Actif net à la fin de l'exercice		9.598.729,18
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		112.014,064
- I CAP		8.223.041,119
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		1,14
- I CAP		1,15

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO GOLD MINES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	22.080.990,57
Avoirs en banque		358.905,46
Intérêts à recevoir sur compte courant		400,55
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		4.065,78
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		6.043,57
Dépôts de garantie sur futures	9	59.367,53
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		22.509.773,46
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	175.814,96
Montants à payer sur rachats		4.516,51
Total Exigible		180.331,47
Actif net à la fin de l'exercice		22.329.441,99
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		497.672,000
- D		4.774.661,724
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		4,29
- D		4,23

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO HARP ACTIONS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	1.073.720,58
Avoirs en banque		206.033,65
Intérêts à recevoir sur compte courant		248,47
Intérêts à recevoir sur obligations		1.667,58
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		1.281.670,28
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	8.125,89
Montants à payer sur rachats		0,00
Total Exigible		8.125,89
Actif net à la fin de l'exercice		1.273.544,39
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		84.745,100
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		15,03

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO ABACUS DISCOVERY		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	27.520.800,74
Avoirs en banque		1.279.533,37
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.792,08
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		28.802.126,19
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	124.958,65
Montants à payer sur rachats		0,00
Total Exigible		124.958,65
Actif net à la fin de l'exercice		28.677.167,54
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- I		10.191,587
- R		33.678,850
- S		20,000
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- I		2.361,88
- R		136,22
- S		908,73

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2022

PLACEURO WORLD EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	12.580.409,23
Avoirs en banque		53.367,64
Intérêts à recevoir sur compte courant		77,01
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		4.055,52
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir DIVERS (swap-cfd-Etc)		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
Total Actif		12.637.909,40
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	50.834,11
Montants à payer sur rachats		3.796,82
Total Exigible		54.630,93
Actif net à la fin de l'exercice		12.583.278,47
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		388.642,611
- D		298.458,434
- I Cap		670.079,111
- I Dis		41.615,888
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		9,53
- D		9,50
- I Cap		8,49
- I Dis		8,49

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO ARPEGE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	61.286,55
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		1.362,90
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
Total Revenus		62.649,45
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	90.753,17
Commission de gestion du risque		6.150,00
Commission de banque dépositaire	4	2.786,88
Taxe d'abonnement	6	1.136,25
Frais d'administration		6.272,88
Frais et commissions divers		19.812,86
Frais de transactions	7	4.433,26
Intérêts débiteurs		1.825,60
Redevance aux autorités étrangères		4.651,20
Total Charges		137.822,10
Revenus / Pertes Net(te)s		-75.172,65
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	134.321,91
- sur devises		-258,06
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		58.891,20
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-1.297.837,35
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-1.238.946,15
- Souscriptions		14.713,60
- Rachats		-422.715,67
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-1.646.948,22
Actif net au début de l'exercice		5.794.139,80
Actif net à la fin de l'exercice		4.147.191,58

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO BOND EURO		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	413.417,09
Intérêts créditeurs		5.371,13
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	1.010,18
Total Revenus		419.798,40
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	82.815,87
Commission de gestion du risque		7.650,00
Commission de banque dépositaire	4	5.816,00
Taxe d'abonnement	6	1.299,66
Frais d'administration		10.413,56
Frais et commissions divers		22.704,88
Frais de transactions	7	1.946,67
Intérêts débiteurs		6.816,51
Redevance aux autorités étrangères		4.652,19
Total Charges		144.115,34
Revenus / Pertes Net(te)s		275.683,06
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-375.257,58
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-99.574,52
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-1.453.749,67
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-1.553.324,19
- Souscriptions		12.274.298,37
- Rachats		-13.480.390,55
Dividendes payés		-14.329,66
Variations de l'actif net		-2.773.746,03
Actif net au début de l'exercice		12.472.045,58
Actif net à la fin de l'exercice		9.698.299,55

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO BG OPPORTUNITES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	28.145,40
Intérêts sur obligations	1h	8.115,16
Intérêts créditeurs		987,30
Récupérations de taxes		2,31
Autres revenus	1i	206,35
Total Revenus		37.456,52
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	103.433,59
Commission de gestion du risque		6.932,23
Commission de banque dépositaire	4	3.178,13
Taxe d'abonnement	6	2.477,14
Frais d'administration		5.440,91
Frais et commissions divers		20.399,47
Frais de transactions	7	309,16
Intérêts débiteurs		4.489,11
Redevance aux autorités étrangères		1.866,66
Total Charges		148.526,40
Revenus / Pertes Net(te)s		-111.069,88
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	31.067,98
- sur devises		-418,99
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-80.420,89
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-1.153.850,51
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-1.234.271,40
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-228.651,08
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-1.462.922,48
Actif net au début de l'exercice		5.999.882,81
Actif net à la fin de l'exercice		4.536.960,33

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO CLASSIC		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	85.483,21
Intérêts créditeurs		3.175,73
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
Total Revenus		88.658,94
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	90.057,90
Commission de gestion du risque		6.150,00
Commission de banque dépositaire	4	5.116,58
Taxe d'abonnement	6	9.332,14
Frais d'administration		4.862,01
Frais et commissions divers		17.970,92
Frais de transactions	7	1.450,00
Intérêts débiteurs		3.471,15
Redevance aux autorités étrangères		4.652,19
Total Charges		143.062,89
Revenus / Pertes Net(te)s		-54.403,95
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-134.562,67
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-188.966,62
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-1.157.012,91
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-1.345.979,53
- Souscriptions		5.359.879,20
- Rachats		-416.325,18
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		3.597.574,49
Actif net au début de l'exercice		5.406.448,23
Actif net à la fin de l'exercice		9.004.022,72

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM ASSET SELECT		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	112.205,97
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		1.584,35
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
Total Revenus		113.790,32
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	66.794,64
Commission de gestion du risque		6.768,82
Commission de banque dépositaire	4	4.070,01
Taxe d'abonnement	6	2.797,93
Frais d'administration		7.855,76
Frais et commissions divers		22.168,86
Frais de transactions	7	13.619,66
Intérêts débiteurs		2.985,29
Redevance aux autorités étrangères		1.866,67
Total Charges		128.927,64
Revenus / Pertes Net(te)s		-15.137,32
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	280.274,82
- sur devises		-1.295,32
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		263.842,18
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-1.487.859,65
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-1.224.017,47
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-946.764,43
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-2.170.781,90
Actif net au début de l'exercice		7.724.863,31
Actif net à la fin de l'exercice		5.554.081,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	969.862,98
Intérêts créditeurs		11.330,82
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	358,98
Total Revenus		981.552,78
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	322.297,15
Commission de gestion du risque		6.150,00
Commission de banque dépositaire	4	30.172,43
Taxe d'abonnement	6	5.296,05
Frais d'administration		38.115,28
Frais et commissions divers		21.564,70
Frais de transactions	7	6.272,00
Intérêts débiteurs		14.207,66
Redevance aux autorités étrangères		1.866,66
Total Charges		445.941,93
Revenus / Pertes Net(te)s		535.610,85
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-840.517,35
- sur devises		0,00
- sur futures		32.840,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-272.066,50
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-2.722.788,26
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-2.994.854,76
- Souscriptions		54.239.168,14
- Rachats		-85.931.622,04
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-34.687.308,66
Actif net au début de l'exercice		84.177.274,95
Actif net à la fin de l'exercice		49.489.966,29

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	1.939.121,74
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		40.689,29
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	493.125,62
Total Revenus		2.472.936,65
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	169.963,77
Commission de gestion du risque		6.000,00
Commission de banque dépositaire	4	96.836,37
Taxe d'abonnement	6	43.447,97
Frais d'administration		87.249,46
Frais et commissions divers		34.636,81
Frais de transactions	7	230.303,89
Intérêts débiteurs		32.383,03
Redevance aux autorités étrangères		1.866,67
Total Charges		702.687,97
Revenus / Pertes Net(te)s		1.770.248,68
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	1.703.938,49
- sur devises		-10.378,22
- sur futures		11.467.176,50
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		14.930.985,45
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-41.323.830,71
- sur futures	1g	-90.072,50
Résultat net des opérations		-26.482.917,76
- Souscriptions		7.915.827,70
- Rachats		-11.566.185,10
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-30.133.275,16
Actif net au début de l'exercice		211.608.704,62
Actif net à la fin de l'exercice		181.475.429,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	514.938,52
Intérêts créditeurs		5.790,67
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
Total Revenus		520.729,19
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	116.303,92
Commission de gestion du risque		6.600,00
Commission de banque dépositaire	4	9.524,93
Taxe d'abonnement	6	2.219,57
Frais d'administration		13.758,01
Frais et commissions divers		24.700,30
Frais de transactions	7	3.894,00
Intérêts débiteurs		5.211,46
Redevance aux autorités étrangères		1.866,67
Total Charges		184.078,86
Revenus / Pertes Net(te)s		336.650,33
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-961.930,70
- sur devises		0,00
- sur futures		781.370,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		156.089,63
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-2.243.290,61
- sur futures	1g	-82.700,00
Résultat net des opérations		-2.169.900,98
- Souscriptions		1.910.858,66
- Rachats		-4.868.601,53
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-5.127.643,85
Actif net au début de l'exercice		26.387.004,56
Actif net à la fin de l'exercice		21.259.360,71

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	4.807,60
Intérêts sur obligations	1h	220.778,34
Intérêts créditeurs		929,56
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	353,12
Total Revenus		226.868,62
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	113.724,58
Commission de gestion du risque		6.150,00
Commission de banque dépositaire	4	6.212,83
Taxe d'abonnement	6	10.774,68
Frais d'administration		14.328,12
Frais et commissions divers		18.654,19
Frais de transactions	7	4.797,44
Intérêts débiteurs		952,12
Redevance aux autorités étrangères		4.652,20
Total Charges		180.246,16
Revenus / Pertes Net(te)s		46.622,46
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-524.499,26
- sur devises		1,13
- sur futures		40.440,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-437.435,67
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-1.203.566,17
- sur futures	1g	-6.520,00
Résultat net des opérations		-1.647.521,84
- Souscriptions		1.792.300,32
- Rachats		-2.829.715,17
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-2.684.936,69
Actif net au début de l'exercice		14.023.507,51
Actif net à la fin de l'exercice		11.338.570,82

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO EURO HIGH YIELD		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	795.264,15
Intérêts créditeurs		6.307,80
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
Total Revenus		801.571,95
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	284.032,31
Commission de gestion du risque		7.650,00
Commission de banque dépositaire	4	11.224,52
Taxe d'abonnement	6	11.806,06
Frais d'administration		11.304,20
Frais et commissions divers		22.624,00
Frais de transactions	7	1.400,00
Intérêts débiteurs		6.743,73
Redevance aux autorités étrangères		4.652,20
Total Charges		361.437,02
Revenus / Pertes Net(te)s		440.134,93
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-515.315,34
- sur devises		-0,01
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-75.180,42
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-1.803.814,48
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-1.878.994,90
- Souscriptions		5.213.618,16
- Rachats		-6.314.122,67
Dividendes payés		-415.127,12
Variations de l'actif net		-3.394.626,53
Actif net au début de l'exercice		24.183.005,00
Actif net à la fin de l'exercice		20.788.378,47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO GLOBAL INVEST		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	70.370,88
Intérêts sur obligations	1h	265.520,94
Intérêts créditeurs		3.571,75
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
Total Revenus		339.463,57
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	103.382,97
Commission de gestion du risque		6.400,00
Commission de banque dépositaire	4	6.755,26
Taxe d'abonnement	6	1.258,56
Frais d'administration		8.331,05
Frais et commissions divers		21.092,88
Frais de transactions	7	16.139,11
Intérêts débiteurs		4.407,67
Redevance aux autorités étrangères		4.652,20
Total Charges		172.419,70
Revenus / Pertes Net(te)s		167.043,87
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-187.456,94
- sur devises		97,16
- sur futures		249,02
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-20.066,89
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-1.411.453,35
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-1.431.520,24
- Souscriptions		11.901.207,26
- Rachats		-13.121.547,42
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-2.651.860,40
Actif net au début de l'exercice		12.250.589,58
Actif net à la fin de l'exercice		9.598.729,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO GOLD MINES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	344.875,53
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		1.899,66
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
Total Revenus		346.775,19
Charges		
Commission de performance		6.179,66
Commission de gestion	3	680.319,95
Commission de gestion du risque		6.650,00
Commission de banque dépositaire	4	14.006,86
Taxe d'abonnement	6	24.993,63
Frais d'administration		25.727,74
Frais et commissions divers		22.872,90
Frais de transactions	7	64.559,01
Intérêts débiteurs		2.159,22
Redevance aux autorités étrangères		4.652,20
Total Charges		852.121,17
Revenus / Pertes Net(te)s		-505.345,98
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	752.760,50
- sur devises		-74.813,54
- sur futures		-193.899,89
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-21.298,91
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-2.402.459,46
- sur futures	1g	30.328,63
Résultat net des opérations		-2.393.429,74
- Souscriptions		9.798.202,47
- Rachats		-6.823.180,45
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		581.592,28
Actif net au début de l'exercice		21.747.849,71
Actif net à la fin de l'exercice		22.329.441,99

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO HARP ACTIONS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	28.308,53
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		1.360,23
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
Total Revenus		29.668,76
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	30.410,25
Commission de gestion du risque		6.150,00
Commission de banque dépositaire	4	857,48
Taxe d'abonnement	6	681,02
Frais d'administration		4.092,08
Frais et commissions divers		23.426,73
Frais de transactions	7	1.447,75
Intérêts débiteurs		1.082,13
Redevance aux autorités étrangères		4.652,21
Total Charges		72.799,65
Revenus / Pertes Net(te)s		-43.130,89
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-34.045,40
- sur devises		-124,40
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-77.300,69
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-320.864,99
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-398.165,68
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-117.716,85
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-515.882,53
Actif net au début de l'exercice		1.789.426,92
Actif net à la fin de l'exercice		1.273.544,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO ABACUS DISCOVERY		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	595.236,56
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		10.467,06
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
Total Revenus		605.703,62
Charges		
Commission de performance		4,85
Commission de gestion	3	520.056,34
Commission de gestion du risque		6.150,00
Commission de banque dépositaire	4	17.147,62
Taxe d'abonnement	6	28.749,85
Frais d'administration		22.510,51
Frais et commissions divers		29.176,76
Frais de transactions	7	93.830,66
Intérêts débiteurs		11.882,67
Redevance aux autorités étrangères		4.652,21
Total Charges		734.161,47
Revenus / Pertes Net(te)s		-128.457,85
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-205.191,30
- sur devises		-11.332,32
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-344.981,47
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-10.357.343,83
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-10.702.325,30
- Souscriptions		3.759.530,41
- Rachats		-3.360.219,34
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-10.303.014,23
Actif net au début de l'exercice		38.980.181,77
Actif net à la fin de l'exercice		28.677.167,54

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022

PLACEURO WORLD EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions	1h	275.651,91
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		714,56
Récupérations de taxes		419,92
Autres revenus	1i	510,33
Total Revenus		277.296,72
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion	3	191.067,59
Commission de gestion du risque		6.600,00
Commission de banque dépositaire	4	8.168,86
Taxe d'abonnement	6	13.748,31
Frais d'administration		17.838,29
Frais et commissions divers		22.182,03
Frais de transactions	7	8.102,62
Intérêts débiteurs		786,43
Redevance aux autorités étrangères		4.652,20
Total Charges		273.146,33
Revenus / Pertes Net(te)s		4.150,39
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	942.935,90
- sur devises		-387,02
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		946.699,27
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-3.267.450,77
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-2.320.751,50
- Souscriptions		6.114.103,74
- Rachats		-5.780.600,91
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-1.987.248,67
Actif net au début de l'exercice		14.570.527,14
Actif net à la fin de l'exercice		12.583.278,47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO ARPEGE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
COLOPLAST A/S -B-	1.500	DKK	204.278,31	163.787,83	3,95%
Total COURONNE DANOISE			204.278,31	163.787,83	3,95%
ADIDAS A.G.	800	EUR	224.065,24	101.968,00	2,46%
ADYEN	125	EUR	240.160,75	161.050,00	3,88%
AIR LIQUIDE	1.700	EUR	122.969,33	225.080,00	5,43%
ALSTOM	8.500	EUR	289.187,35	193.970,00	4,68%
ASML HOLDING NV	400	EUR	85.315,61	201.520,00	4,86%
CIE GEN DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	6.000	EUR	209.855,20	155.910,00	3,76%
DASSAULT SYSTEMES SE	5.000	EUR	152.716,76	167.475,00	4,04%
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1.180	EUR	89.768,97	79.130,80	1,91%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	150	EUR	145.068,67	216.750,00	5,23%
L'OREAL	600	EUR	149.250,00	200.160,00	4,83%
LINDE PLC	700	EUR	170.441,10	213.815,00	5,16%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	300	EUR	160.261,17	203.970,00	4,92%
PROSUS N.V.	2.500	EUR	221.500,00	161.125,00	3,89%
S.O.I.T.E.C.	1.300	EUR	69.700,02	198.705,00	4,79%
SANOFI S.A.	2.000	EUR	148.829,30	179.680,00	4,33%
SAP SE	2.050	EUR	210.020,05	197.599,50	4,76%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.500	EUR	112.337,40	196.080,00	4,73%
STMICROELECTRONICS	6.000	EUR	189.204,60	198.030,00	4,78%
WENDEL	1.500	EUR	132.978,00	130.800,00	3,15%
Total EURO			3.123.629,52	3.382.818,30	81,57%
Total Actions Cotées ou Négociées			3.327.907,83	3.546.606,13	85,52%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Fonds d'investissements					
MULTI UNITS LYXOR ETF CAC 40 D EUR -DIS-	2.000	EUR	144.220,00	127.620,00	3,08%
Total EURO			144.220,00	127.620,00	3,08%
Total Fonds d'investissements			144.220,00	127.620,00	3,08%
Total du Portefeuille-Titres			3.472.127,83	3.674.226,13	88,60%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO BOND EURO					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
AKUO ENERGY 4,25 17-081223	400.000	EUR	396.290,00	396.012,00	4,08%
AMS A.G. CV 0,00 18-050325	600.000	EUR	511.500,00	465.831,00	4,80%
BIRD AM 5,25 19-130624	470.000	EUR	474.364,29	450.901,55	4,65%
CASINO GUICHARD-PERRACHON 4,498 14-070324	900.000	EUR	880.038,00	752.476,50	7,76%
ERAMET 4,196 17-280224	400.000	EUR	398.600,00	399.950,00	4,12%
FIGEAC AERO S.A. 1,125 17-181028	1.596	EUR	38.375,90	37.543,51	0,39%
FUGRO N.V. 4,50 17-021124	400.000	EUR	401.600,00	390.588,00	4,03%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 5,50 20-030723	500.000	EUR	495.000,00	493.425,00	5,09%
GLOBAL AGRAJES SLU FRN 20-221225	500.000	EUR	511.940,00	497.502,50	5,13%
LA FINAC ATALIAN 4,00 17-150524	500.000	EUR	467.000,00	433.235,00	4,47%
LANDEV 1 6,00 20-280223	400.000	EUR	400.000,00	400.272,00	4,13%
LOXAM SAS 6,00 17-150425	1.035.000	EUR	493.686,23	487.495,53	5,03%
MAXEDA DIY HLDG 5,875 20-011026	400.000	EUR	377.600,00	277.960,00	2,87%
OCEA S.A. FRN 20-PERPETUAL	100.000	EUR	103.600,00	98.515,00	1,02%
PAPREC HLDG 4,00 18-310325	500.000	EUR	491.783,33	485.315,00	5,00%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	900.000	EUR	949.950,00	878.832,00	9,06%
RALLYE S.A.4,00 14-280232	300.000	EUR	173.423,68	8.038,50	0,08%
SGL INTERNATIONAL A.S. 7,75 21-080425	300.000	EUR	303.600,00	290.430,00	2,99%
TEREOS FINANCE 4,125 16-160623	200.000	EUR	199.800,00	199.289,00	2,05%
TIM SpA 4,00 19-110424	400.000	EUR	400.400,00	390.758,00	4,03%
TOUAX 6,70 22-280627	800.000	EUR	800.000,00	780.340,00	8,05%
VGP N.V. 3,90 16-210923	300.000	EUR	298.200,00	300.210,00	3,10%
Total EURO			9.566.751,43	8.914.920,09	91,92%
Total Obligations			9.566.751,43	8.914.920,09	91,92%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			9.566.751,43	8.914.920,09	91,92%
Autres valeurs mobilières					
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	475.000	EUR	476.498,99	464.402,75	4,79%
HAMON & CIE 3,30 14-300135	2.100.000	EUR	1.745.761,12	0,00	0,00%
SWISSPORT INVESTMENT 6,75 15-151221	150.000	EUR	147.750,00	0,00	0,00%
Total EURO			2.370.010,11	464.402,75	4,79%
Total Autres valeurs mobilières			2.370.010,11	464.402,75	4,79%
Total du Portefeuille-Titres			11.936.761,54	9.379.322,84	96,71%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO BG OPPORTUNITES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
STRAUMANN HLDG	1.350	CHF	104.943,50	144.371,87	3,18%
Total FRANC SUISSE			104.943,50	144.371,87	3,18%
AIA GROUP LTD	25.000	HKD	163.500,77	260.508,89	5,74%
JD.COM INC. -A-	188	HKD	361,52	4.969,79	0,11%
PING AN INSURANCE GROUP CO -H-	26.000	HKD	222.281,59	161.215,39	3,55%
TENCENT HLDG LTD	3.950	HKD	11.511,56	158.382,20	3,49%
Total DOLLAR DE HONG-KONG			397.655,44	585.076,27	12,90%
ADOBE INC.	520	USD	199.452,88	163.968,70	3,61%
ALIBABA GROUP HLDG LTD -ADR-	1.850	USD	267.210,13	152.697,59	3,37%
ALPHABET INC. -A-	2.500	USD	91.047,31	206.676,04	4,56%
AMAZON.COM INC.	2.000	USD	279.889,62	157.413,91	3,47%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	750	USD	99.818,42	99.009,14	2,18%
MASTERCARD INC. -A-	800	USD	125.554,38	260.654,95	5,75%
MEDTRONIC PLC	3.000	USD	213.225,35	218.468,03	4,82%
META PLATFORMS INC.	900	USD	125.063,16	101.481,38	2,24%
MICROSOFT CORP.	1.100	USD	85.539,49	247.179,20	5,45%
NVIDIA CORP.	1.400	USD	79.171,78	191.703,91	4,23%
SAMSUNG ELECTRONICS-SP GDR-1-2 VTG-	125	USD	124.577,01	129.421,41	2,85%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	350	USD	71.990,27	180.596,39	3,98%
VISA INC. -A-	1.500	USD	128.120,49	292.002,81	6,44%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.890.660,29	2.401.273,46	52,93%
Total Actions Cotées ou Négociées			2.393.259,23	3.130.721,60	69,00%
Obligations					
EUROFINS SCIENTIFIC 3,75 20-170726	100.000	EUR	106.500,00	101.317,50	2,23%
KORIAN S.A. CV 0,875 20-060327	3.000	EUR	160.500,00	122.539,50	2,70%
LAGARDERE SCA 2,75 16-130423	100.000	EUR	99.000,00	99.664,00	2,20%
Total EURO			366.000,00	323.521,00	7,13%
Total Obligations			366.000,00	323.521,00	7,13%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			2.759.259,23	3.454.242,60	76,14%
Fonds d'investissements					
CPR CREDIXX INVESTMENT P -CAP-	20	EUR	284.763,20	288.758,00	6,36%
GLOBAL GOLD & PRECIOUS -I-	100	EUR	109.201,00	109.150,00	2,41%
Total EURO			393.964,20	397.908,00	8,77%
Total Fonds d'investissements			393.964,20	397.908,00	8,77%
Total du Portefeuille-Titres			3.153.223,43	3.852.150,60	84,91%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO CLASSIC					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
BELGIUM OLO 1,00 16-220626	500.000	EUR	520.100,00	471.612,50	5,24%
BUNDESREPUBLIK DEUTSCH 0,00 22-150232	1.200.000	EUR	1.050.290,00	954.480,00	10,60%
FRANCE OAT -INFLATION LINKED- 0,25 12-250724	200.000	EUR	235.207,42	246.491,63	2,74%
FRANCE OAT -INFLATION LINKED- 1,80 07-250740	200.000	EUR	339.776,04	319.257,95	3,55%
FRANCE TREASURY 0,00 21-250532	1.650.000	EUR	1.430.090,00	1.241.402,25	13,79%
GREECE FRN 12-151042	94.500	EUR	3.095,39	200,81	0,00%
HELLENIC 1,75 22-180632	780.000	EUR	708.264,00	614.339,70	6,82%
IRELAND 0,35 22-181032	480.000	EUR	440.016,00	370.838,40	4,12%
IRELAND TREASURY 0,00 21-181031	300.000	EUR	266.700,00	230.947,50	2,56%
ITALY 0,05 19-150123	100.000	EUR	100.840,00	99.950,00	1,11%
ITALY BTP 1,65 15-010332	1.500.000	EUR	1.390.744,00	1.182.787,50	13,14%
ITALY BTP 4,50 13-010523	200.000	EUR	219.600,00	201.333,00	2,24%
ITALY ETCC FRN 16-150224	200.000	EUR	203.900,00	201.072,00	2,23%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,225 16-250423	250.000	EUR	261.400,00	249.151,25	2,77%
ORANGE S.A. FRN 21-PERPETUAL	100.000	EUR	99.437,00	78.096,50	0,87%
PORTUGAL 0,30 21-171031	620.000	EUR	529.148,00	473.317,30	5,26%
PORTUGAL 2,25 18-180434	300.000	EUR	315.939,00	262.245,00	2,91%
SPAIN KINGDOM 0,70 22-300432	1.480.000	EUR	1.325.148,00	1.146.496,80	12,73%
TOTAL ENERGIES SE FRN 21-PERPETUAL	250.000	EUR	250.000,00	203.701,25	2,26%
Total EURO			9.689.694,85	8.547.721,34	94,93%
Total Obligations			9.689.694,85	8.547.721,34	94,93%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			9.689.694,85	8.547.721,34	94,93%
Total du Portefeuille-Titres			9.689.694,85	8.547.721,34	94,93%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM ASSET SELECT					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
BARRICK GOLD CORP.	5.000	CAD	101.019,82	80.253,10	1,44%
Total DOLLAR CANADIEN			101.019,82	80.253,10	1,44%
GIVAUDAN A.G.	8	CHF	27.579,93	22.952,05	0,41%
NESTLE SA-REG	450	CHF	44.786,30	48.825,76	0,88%
Total FRANC SUISSE			72.366,23	71.777,81	1,29%
AIR LIQUIDE	1.100	EUR	117.302,50	145.640,00	2,62%
ALSTOM	1.500	EUR	51.583,01	34.230,00	0,62%
ALTAREA	450	EUR	64.187,89	56.790,00	1,02%
AMUNDI S.A.	1.700	EUR	106.799,92	90.100,00	1,62%
ARCELORMITTAL S.A.	1.600	EUR	17.479,68	39.320,00	0,71%
ARKEMA	500	EUR	47.214,80	41.940,00	0,76%
ASML HOLDING NV	180	EUR	100.461,89	90.684,00	1,63%
AXA	4.000	EUR	83.712,33	104.220,00	1,88%
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL S.A.	1.000	EUR	35.174,90	36.800,00	0,66%
BNP PARIBAS S.A.	2.300	EUR	111.986,13	122.475,00	2,21%
BOLLORE SE	8.000	EUR	20.284,00	41.760,00	0,75%
BONDUELLE S.A.	1.900	EUR	40.591,95	25.422,00	0,46%
CAPGEMINI SE	470	EUR	60.530,78	73.296,50	1,32%
CARBIO S.A.	400	EUR	5.839,12	13.688,00	0,25%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	2.000	EUR	89.691,92	91.300,00	1,64%
CREDIT AGRICOLE S.A.	8.567	EUR	75.521,26	84.222,18	1,52%
DANONE	800	EUR	46.170,34	39.384,00	0,71%
DASSAULT SYSTEMES SE	2.000	EUR	66.276,44	66.990,00	1,21%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	2.800	EUR	38.320,52	52.186,40	0,94%
EQUASENS	620	EUR	39.872,51	46.314,00	0,83%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	500	EUR	61.494,62	84.600,00	1,52%
EURAZEO S.A.	500	EUR	20.937,17	29.050,00	0,52%
EUROAPI	39	EUR	0,00	540,15	0,01%
GECINA	300	EUR	38.092,50	28.545,00	0,51%
GRAINES VOLTZ S.A.	430	EUR	29.940,99	32.250,00	0,58%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	90	EUR	113.856,50	130.050,00	2,34%
ICADE S.A.	1.000	EUR	53.925,30	40.240,00	0,72%
INSTITUT DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIE	600	EUR	22.825,86	29.520,00	0,53%
KERING	75	EUR	39.997,10	35.662,50	0,64%
KLEPIERRE	2.500	EUR	37.804,37	53.825,00	0,97%
L'OREAL	320	EUR	85.246,46	106.752,00	1,92%
LA FRANCAISE DES JEUX S.A.	2.500	EUR	89.947,00	93.950,00	1,69%
LINDE PLC	150	EUR	38.385,22	45.817,50	0,82%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	200	EUR	86.214,27	135.980,00	2,45%
MERSEN	1.500	EUR	34.016,85	56.625,00	1,02%
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLO	1.000	EUR	40.242,51	28.450,00	0,51%
NEOEN S.A.	625	EUR	34.000,00	23.506,25	0,42%
NEURONES	1.000	EUR	20.638,30	39.250,00	0,71%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM ASSET SELECT					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
NEXANS	100	EUR	5.963,48	8.445,00	0,15%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG SE - VZ	1.000	EUR	73.939,40	51.240,00	0,92%
RUBIS SCA	942	EUR	32.271,76	23.173,20	0,42%
SAP SE	300	EUR	33.720,00	28.917,00	0,52%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	200	EUR	72.747,50	60.500,00	1,09%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	500	EUR	60.275,00	65.360,00	1,18%
SECHE ENVIRONNEMENT S.A.	600	EUR	20.583,48	53.880,00	0,97%
SPIE S.A.	2.800	EUR	44.056,41	68.208,00	1,23%
STMICROELECTRONICS	1.000	EUR	33.082,60	33.005,00	0,59%
TEAMVIEWER A.G.	2.000	EUR	24.688,40	24.090,00	0,43%
TELEVISION FRANCAISE 1-TF1	3.500	EUR	15.149,22	25.042,50	0,45%
THALES S.A.	250	EUR	16.216,84	29.825,00	0,54%
TOTAL ENERGIES SE	300	EUR	10.605,79	17.595,00	0,32%
TOUR EIFFEL	1.500	EUR	43.113,45	31.500,00	0,57%
UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD	960	EUR	56.534,95	46.684,80	0,84%
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	1.300	EUR	0,00	29.263,00	0,53%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3.400	EUR	77.074,03	81.600,00	1,47%
VILMORIN ET CIE	800	EUR	40.277,65	36.520,00	0,66%
VIRBAC S.A.	210	EUR	40.149,21	47.880,00	0,86%
VIVENDI	2.000	EUR	45.340,00	17.828,00	0,32%
Total EURO			2.812.356,08	3.071.931,98	55,31%
AMAZON.COM INC.	260	USD	29.261,49	20.463,81	0,37%
META PLATFORMS INC.	100	USD	22.010,21	11.275,71	0,20%
MICROSOFT CORP.	160	USD	27.204,15	35.953,34	0,65%
NVIDIA CORP.	480	USD	85.110,11	65.727,06	1,18%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			163.585,96	133.419,92	2,40%
THUNGELA RESOURCES LTD	250	ZAR	0,00	3.946,47	0,07%
Total RAND SUD-AFRICAIN			0,00	3.946,47	0,07%
Total Actions Cotées ou Négociées			3.149.328,09	3.361.329,28	60,52%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			3.149.328,09	3.361.329,28	60,52%
Fonds d'investissements					
ABACUS GREEN DEAL -I-	300	EUR	300.000,00	299.289,00	5,39%
DOM SELECTION ACTION MIDCAP EUR -CAP-	8.543	EUR	938.587,60	919.739,38	16,56%
DOM SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL	117	EUR	324.077,13	256.817,34	4,62%
PLACEURO DOM TRESOR DYNAM -F- -CAP-	3.010	EUR	332.632,09	303.949,80	5,47%
PLACEURO ABACUS DISCOVERY -I- -CAP-	120	EUR	336.784,40	283.437,60	5,10%
Total EURO			2.232.081,22	2.063.233,12	37,15%
Total Fonds d'investissements			2.232.081,22	2.063.233,12	37,15%
Total du Portefeuille-Titres			5.381.409,31	5.424.562,40	97,67%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
ACAFP 1,375 18-130325	1.000.000	EUR	1.047.700,00	955.630,00	1,93%
AIRBUS GROUP SE 1,625 20-070425	1.700.000	EUR	1.802.850,00	1.632.527,00	3,30%
ASTM SpA3,375 14-130224	1.000.000	EUR	1.085.500,00	989.925,00	2,00%
BANCO SANTANDER S.A. 0,25 19-190624	2.000.000	EUR	2.018.975,00	1.912.120,00	3,86%
BANCO SANTANDER S.A. 1,125 18-170125	600.000	EUR	593.400,00	570.636,00	1,15%
BANQUE FED CREDIT MUT 3,00 14-210524	2.000.000	EUR	2.182.444,45	1.988.560,00	4,02%
BANQUE POSTALE 1,00 17-161024	1.900.000	EUR	1.966.120,00	1.810.006,50	3,66%
BNP PARIBAS S.A. 1,00 17-270624	500.000	EUR	516.000,00	483.170,00	0,98%
BNP PARIBAS S.A. 2,375 15-170225	2.000.000	EUR	2.094.500,00	1.948.820,00	3,94%
BPCE S.A. 4,625 13-180723	1.600.000	EUR	1.616.000,00	1.612.704,00	3,26%
CIE SAINT GOBAIN 0,625 19-150324	1.000.000	EUR	1.019.100,00	967.820,00	1,96%
CREDIT AGRICOLE S.A. 2,70 15-140425	600.000	EUR	614.760,00	580.593,00	1,17%
CREDIT AGRICOLE S.A. 2,70 15-150725	1.000.000	EUR	1.085.600,00	963.495,00	1,95%
DANONE 0,00 21-011225	700.000	EUR	698.964,00	636.828,50	1,29%
ESSILOR LUXOTTICA 0,125 19-270525	600.000	EUR	569.400,00	561.408,00	1,13%
EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 17-250724	1.649.000	EUR	1.749.944,15	1.615.665,47	3,26%
FRANCE OAT 0,50 14-250525	2.500.000	EUR	2.398.250,00	2.367.500,00	4,78%
GROUPAMA FRN 14-PERPETUAL	1.400.000	EUR	1.489.600,00	1.425.032,00	2,88%
INTESA SAN PAOLO SpA 1,375 17-180124	1.000.000	EUR	1.028.500,00	983.825,00	1,99%
IPSOS S.A. 2,875 18-210925	2.000.000	EUR	2.149.000,00	1.878.240,00	3,80%
ITALY BTP 5,00 09-010325	2.500.000	EUR	2.711.100,00	2.583.987,50	5,22%
JC DECAUX 2,00 20-241024	900.000	EUR	949.550,00	868.536,00	1,75%
KERING S.A. 1,25 22-050525	300.000	EUR	299.544,00	286.909,50	0,58%
MEDIOBANCADI CREDIT 1,60 19-250124	1.000.000	EUR	1.049.500,00	984.415,00	1,99%
MEDIOBANCADI CREDIT FRN 17-120123	1.550.000	EUR	1.574.800,00	1.549.225,00	3,13%
METRO A.G. 1,50 15-190325	800.000	EUR	832.000,00	782.772,00	1,58%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 6,00 13-161023	1.100.000	EUR	1.265.600,00	1.110.197,00	2,24%
SAP SE 1,00 15-010425	1.961.000	EUR	2.044.734,70	1.898.130,34	3,84%
SOCIETE GENERALE 2,625 15-270225	2.200.000	EUR	2.388.100,00	2.145.880,00	4,34%
SOCIETE GENERALE 4,00 13-070623	500.000	EUR	502.000,00	501.082,50	1,01%
SPAIN KINGDOM 2,75 14-311024	2.000.000	EUR	2.107.680,00	1.992.990,00	4,03%
TIKEHAU CAPITAL SCA 3,00 17-271123	1.000.000	EUR	1.062.000,00	990.335,00	2,00%
VIVENDI 0,875 17-180924	1.000.000	EUR	1.023.200,00	952.285,00	1,92%
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,00 21-190724	1.000.000	EUR	998.000,00	938.300,00	1,90%
WELLS FARGO & CO 2,125 14-040624	1.000.000	EUR	1.053.750,00	980.135,00	1,98%
Total EURO			47.588.166,30	44.449.685,31	89,82%
Total Obligations			47.588.166,30	44.449.685,31	89,82%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
			47.588.166,30	44.449.685,31	89,82%
Fonds d'investissements					
DOM ALCIS CAPI -CAP-	33.460	EUR	4.089.801,18	4.022.895,80	8,13%
Total EURO			4.089.801,18	4.022.895,80	8,13%
Total Fonds d'investissements			4.089.801,18	4.022.895,80	8,13%
Total du Portefeuille-Titres			51.677.967,48	48.472.581,11	97,94%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
CREDIT SUISSE GROUP A.G.	73.913	CHF	1.345.804,32	206.892,02	0,11%
HOLCIM LTD	14.349	CHF	815.583,22	695.761,93	0,38%
Total FRANC SUISSE			2.161.387,54	902.653,95	0,50%
ACCOR	22.500	EUR	501.750,00	525.375,00	0,29%
AIRBUS GROUP	7.000	EUR	679.826,46	777.140,00	0,43%
AIR FRANCE KLM	260.132	EUR	740.742,06	320.222,49	0,18%
AIR LIQUIDE	4.400	EUR	359.600,06	582.560,00	0,32%
AMUNDI S.A.	10.000	EUR	515.556,88	530.000,00	0,29%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	15.000	EUR	734.976,50	844.050,00	0,47%
AXA	188.434	EUR	4.064.790,52	4.909.647,87	2,71%
BASF SE	20.000	EUR	1.653.540,00	927.800,00	0,51%
BNP PARIBAS S.A.	12.592	EUR	555.799,75	670.524,00	0,37%
BOUYGUES	5.500	EUR	196.009,00	154.220,00	0,08%
CAISSE CREDIT AGRICOLE RHONE ALPES	12.510	EUR	2.061.215,76	1.370.595,60	0,76%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	2.250	EUR	99.337,50	102.712,50	0,06%
CRCAM ALPES PROVENCE	7.812	EUR	710.276,94	480.438,00	0,26%
CRCAM ATLANTIQUE VENDEE	10.719	EUR	1.113.595,69	753.545,70	0,42%
CRCAM BRIE PICARDIE	181.517	EUR	4.484.059,74	3.172.191,09	1,75%
CRCAM ILE ET VILAINE	8.550	EUR	676.322,69	411.255,00	0,23%
CRCAM LANGUEDOC	39.671	EUR	2.291.735,16	1.884.769,21	1,04%
CRCAM MORBIHAN	15.988	EUR	970.469,21	887.334,00	0,49%
CRCAM NORD DE FRANCE	212.147	EUR	4.439.619,49	3.504.244,15	1,93%
CRCAM NORMANDIE SEINE	19.182	EUR	2.161.117,61	1.304.376,00	0,72%
CRCAM PARIS IDF	34.108	EUR	2.910.886,64	2.289.328,96	1,26%
CRCAM REG CA MUT TOULOUSE 31	27.953	EUR	2.750.462,97	1.970.686,50	1,09%
CRCAM TOURAINE CCI	5.729	EUR	516.347,76	329.417,50	0,18%
CREDIT AGRICOLE MUTUEL HAUTE LOIRE	12.858	EUR	938.570,25	684.045,60	0,38%
DANONE	10.000	EUR	498.868,34	492.300,00	0,27%
ENGIE S.A.	101.844	EUR	1.485.835,51	1.363.487,47	0,75%
EURONEXT N.V.	11.096	EUR	822.717,47	767.399,36	0,42%
FAURECIA	22.037	EUR	536.769,30	311.382,81	0,17%
FNAC DARTY	7.500	EUR	331.241,35	258.300,00	0,14%
KERING	2.320	EUR	1.091.899,53	1.103.160,00	0,61%
KORIAN S.A.	33.005	EUR	610.217,80	334.010,60	0,18%
NN GROUP N.V.	26.641	EUR	843.991,20	1.016.620,56	0,56%
ORANGE S.A.	54.000	EUR	502.844,87	501.174,00	0,28%
ORPEA S.A.	15.000	EUR	711.816,20	92.580,00	0,05%
PLASTIC OMNIUM	5.500	EUR	196.548,00	74.690,00	0,04%
PUBLICIS GROUPE S.A.	4.800	EUR	252.000,00	285.216,00	0,16%
RENAULT S.A.	52.000	EUR	2.096.622,89	1.626.300,00	0,90%
SAP SE	4.500	EUR	461.116,20	433.755,00	0,24%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	7.700	EUR	992.858,30	1.006.544,00	0,55%
SCOR SE	35.657	EUR	729.703,20	766.268,93	0,42%
SOCIETE GENERALE -A-	28.300	EUR	615.556,51	664.484,00	0,37%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SODEXO	3.500	EUR	366.026,50	313.180,00	0,17%
STELLANTIS N.V.	46.858	EUR	616.333,65	621.524,51	0,34%
TELEVERBIER S.A.	69.400	EUR	3.239.254,09	3.164.640,00	1,74%
THYSSENKRUPP A.G.	70.000	EUR	624.611,80	398.720,00	0,22%
UNILEVER	12.108	EUR	536.756,87	567.501,96	0,31%
VALEO S.A.	12.000	EUR	384.832,50	200.400,00	0,11%
VINCI S.A.	6.000	EUR	462.936,60	559.740,00	0,31%
WENDEL	3.100	EUR	377.446,70	270.320,00	0,15%
Total EURO			55.515.414,02	46.580.178,37	25,67%
PING AN INSURANCE -ADR-	80.000	USD	1.334.123,60	985.710,94	0,54%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.334.123,60	985.710,94	0,54%
Total Actions Cotées ou Négociées			59.010.925,16	48.468.543,26	26,71%
Obligations					
CIE FINANCE RICHEMONT WARRANT 20-221123	25.000	CHF	0,00	19.494,66	0,01%
Total FRANC SUISSE			0,00	19.494,66	0,01%
Total Obligations			0,00	19.494,66	0,01%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			59.010.925,16	48.488.037,92	26,72%
Fonds d'investissements					
ABACUS GREEN DEAL -I-	3.000	EUR	3.000.000,00	2.992.890,00	1,65%
AB ST SICAV I-CHINA SUST.EQ	550.000	EUR	12.764.745,00	10.054.990,00	5,54%
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT EUROPE EQUIT. GROWTH SEL	2.000	EUR	2.825.204,00	3.881.620,00	2,14%
BDL CONVICTIONS I	5.300	EUR	5.541.709,00	6.251.138,00	3,44%
BNP PARIBAS S.A. CHINA EQUIT. -I- EUR -CAP-	72.000	EUR	12.486.660,00	8.087.040,00	4,46%
DNCA INVEST-SRI NORDEN EUR.-I EUR	25.000	EUR	4.691.370,00	4.718.750,00	2,60%
DOM SELECTION ACTION RENDEMENT -I- -CAP-	1.178	EUR	11.523.486,40	11.768.258,17	6,48%
DOM SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL	4.801	EUR	11.193.992,32	10.537.320,82	5,81%
ERASMUS SMALL CAP EURO -I-	1.700	EUR	3.603.232,18	4.349.569,00	2,40%
FIRST TRUST NASDAQ CYBER SECURITY -CAP-	100.000	EUR	2.881.500,00	2.315.000,00	1,28%
GLG MICROCAPS -I-	28	EUR	4.009.440,60	7.790.408,36	4,29%
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF AC	400.000	EUR	2.052.600,00	2.120.400,00	1,17%
KARAKORAM ENTREPRENEURS	1.100	EUR	170.240,18	3.377,00	0,00%
LMDG FAMILLES&ENTREPRENEURS -I- EUR	46.000	EUR	4.230.758,00	5.002.960,00	2,76%
LYXOR PEA NASDAQ 100 -CAP-	1.000	EUR	48.470,80	40.425,00	0,02%
MULTI UNITS LYXOR SP 500 -D- EUR -DIS-	1.000	EUR	30.282,78	36.433,00	0,02%
ABACUS QUALITY FCP PARTS I CAP	1.140	EUR	1.922.275,98	1.779.597,00	0,98%
PLACEURO ORION -I- -CAP-	2.171	EUR	4.060.337,36	5.127.858,58	2,83%
PREVOIR GESTION ACTIONS -CAP-	2.400	EUR	3.697.425,60	4.927.416,00	2,72%
QUAERO CAPITAL FUNDS ARGONAUT -B- -CAP-	12.000	EUR	3.316.224,13	3.644.640,00	2,01%
R-CO CONVICTION EQUIT. VALUE -I- EUR -CAP-	32	EUR	5.310.177,78	5.336.190,40	2,94%
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP -I-	30	EUR	5.311.941,10	4.300.117,20	2,37%
SILVER AUTONOMIE	27	EUR	4.508.988,39	4.789.824,30	2,64%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
TALENCE EUROMIDCAP-IC	286	EUR	3.280.389,12	4.008.147,00	2,21%
TERROIRS ET AVENIR	20	EUR	2.956.446,20	2.325.984,00	1,28%
Total EURO			115.417.896,92	116.190.353,83	64,03%
Total Fonds d'investissements			115.417.896,92	116.190.353,83	64,03%
Total du Portefeuille-Titres			174.428.822,08	164.678.391,75	90,74%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
ALD S.A. 0,375 19-180723	100.000	EUR	99.656,00	98.595,50	0,46%
ARGAN 3,25 17-040723	200.000	EUR	206.200,00	199.001,00	0,94%
ARVAL SERVICE LEASE 0,00 21-300924	400.000	EUR	399.720,00	376.028,00	1,77%
AVANTOR FUNDING 2,625 20-011125	785.000	EUR	808.102,50	744.309,52	3,50%
AXA FRN 13-040743	100.000	EUR	119.302,00	100.626,50	0,47%
AXA FRN 22-100742	848.000	EUR	841.818,08	631.713,36	2,97%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES FRN 21-120227	600.000	EUR	587.321,25	490.470,00	2,31%
BFCM 0,01 21-070325	100.000	EUR	99.812,00	92.449,50	0,43%
BFCM 1,875 16-041126	500.000	EUR	464.500,00	460.990,00	2,17%
BHP BILLITON FINANCE FRN 15-221079	200.000	EUR	235.200,00	201.794,00	0,95%
BNP PARIBAS S.A. 3,625 22-010929	200.000	EUR	195.560,00	191.563,00	0,90%
BNP PARIBAS S.A. FRN 16-310326	325.000	EUR	323.212,50	309.335,00	1,46%
BNP PARIBAS S.A. FRN 22-310332	300.000	EUR	299.790,00	265.221,00	1,25%
BQ POSTALE 3,0 16-28	200.000	EUR	181.676,00	186.605,00	0,88%
CLARANOVA SADIR 5,00 18-010723	50.000	EUR	55.000,00	55.250,00	0,26%
CNP ASSURANCES 1,25 22-270129	500.000	EUR	497.445,00	402.062,50	1,89%
COFACE S.A. 6,00 22-220932	300.000	EUR	295.650,00	291.051,00	1,37%
CREDIT AGRICOLE S.A. 2,70 15-150725	200.000	EUR	215.800,00	192.699,00	0,91%
CREDIT AGRICOLE S.A. 3,00 15-020225	300.000	EUR	329.850,00	294.859,50	1,39%
CREDIT MUTUEL 2,625 22-061129	800.000	EUR	799.848,00	720.040,00	3,39%
DANSKE BANK A/S FRN 19-120230	300.000	EUR	298.380,00	274.455,00	1,29%
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1,25 20-061027	300.000	EUR	299.280,00	259.282,50	1,22%
DEUTSCHE BANK A.G. FRN 22-240632	100.000	EUR	99.627,00	88.518,00	0,42%
EDF FRN 20-PERPETUAL	400.000	EUR	409.000,00	329.354,00	1,55%
EDF FRN 22-PERP	200.000	EUR	200.000,00	199.698,00	0,94%
EIFFAGE S.A. 1,625 20-140127	300.000	EUR	317.130,00	255.861,00	1,20%
ELIS S.A. 4,125 22-240527	200.000	EUR	198.894,00	195.425,00	0,92%
EUTELSAT 1,50 20-131028	100.000	EUR	99.619,00	71.771,50	0,34%
EUTELSAT S.A. 2,00 18-021025	500.000	EUR	519.750,00	439.022,50	2,07%
FNAC DARTY CV 0,25 21-230327	2.000	EUR	162.060,00	131.627,00	0,62%
GROUPAMA FRN 14-PERPETUAL	300.000	EUR	318.750,00	305.364,00	1,44%
HANNOVER FRN 22-43	300.000	EUR	304.014,00	305.682,00	1,44%
HOLDING INFRASTRUCTURE 1,625 17-271127	700.000	EUR	727.973,40	606.805,50	2,85%
ILIAD 1,875 21-110228	200.000	EUR	191.400,00	165.703,00	0,78%
ILIAD 5,375 22-27	400.000	EUR	400.000,00	398.124,00	1,87%
ILIAD S.A. 0,75 21-110224	300.000	EUR	298.207,20	288.514,50	1,36%
KORIAN CV 1,875 21-PERPETUAL	8.000	EUR	342.000,00	226.988,00	1,07%
LAGARDERE SCA 1,625 17-210624	400.000	EUR	403.800,00	388.550,00	1,83%
LOUIS DREYFUS 1,625 21-280428	88.000	EUR	87.844,24	74.937,28	0,35%
MACIFS 0,625 21-210627	200.000	EUR	198.690,00	165.017,00	0,78%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT A.G. 1,00 21-260542	200.000	EUR	178.700,00	139.860,00	0,66%
ORANO 2,75 20-080328	200.000	EUR	184.400,00	180.548,00	0,85%
ORANO 3,375 19-230426	200.000	EUR	198.900,00	195.336,00	0,92%
ORANO 5,375 22-27	500.000	EUR	498.500,00	509.017,50	2,39%
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,75 14-140125	500.000	EUR	563.500,00	507.155,00	2,39%
PROSUS N.V. 1,207 22-190126	333.000	EUR	333.000,00	300.184,51	1,41%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
RCI BANQUE S.A. 4,75 22-060727	200.000	EUR	199.480,00	199.083,00	0,94%
RCI BANQUE S.A. FRN 19-180230	300.000	EUR	301.290,00	268.201,50	1,26%
RENAULT S.A. 1,125 19-041027	200.000	EUR	187.600,00	161.007,00	0,76%
RENAULT S.A. 2,50 21-020627	300.000	EUR	267.432,00	261.369,00	1,23%
SAP SE 1,00 15-010425	300.000	EUR	306.357,00	290.382,00	1,37%
SCHNEIDER 3,50 22-32	400.000	EUR	397.316,00	393.638,00	1,85%
SEB S.A. 1,375 20-160625	500.000	EUR	517.000,00	464.820,00	2,19%
SPIE S.A. 2,625 19-180626	1.300.000	EUR	1.361.770,00	1.230.320,00	5,79%
TELEFONICA EUROPE FRN 14-PERPETUAL	500.000	EUR	551.100,00	498.395,00	2,34%
TEREOS FINANCE 4,75 22-300427	200.000	EUR	184.900,00	182.234,00	0,86%
THALES 0,25 20-27	500.000	EUR	433.950,00	434.175,00	2,04%
TIKEHAU CAPITAL 1,625 21-310329	200.000	EUR	195.996,00	150.817,00	0,71%
TIKEHAU CAPITAL SCA 2,25 19-141026	200.000	EUR	199.718,00	178.459,00	0,84%
TIKEHAU CAPITAL SCA 3,00 17-271123	600.000	EUR	592.500,00	594.201,00	2,80%
TOTAL ENERGIES FRN 22-PERPETUAL	300.000	EUR	300.000,00	257.086,50	1,21%
TOTAL ENERGIES SE FRN 16-PERPETUAL	200.000	EUR	193.900,00	187.253,00	0,88%
UNIQA INSURANCE GROUP 3,25 20-091035	100.000	EUR	99.507,00	92.370,50	0,43%
VALEO 5,375 22-27	300.000	EUR	298.449,00	291.957,00	1,37%
WELLS FARGO CO 0,625 19-250330	300.000	EUR	271.950,00	229.570,50	1,08%
WORLDLINE S.A. 0,00 20-300725	3.000	EUR	350.850,00	321.514,50	1,51%
Total EURO			22.099.947,17	19.994.317,67	94,05%
Total Obligations			22.099.947,17	19.994.317,67	94,05%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			22.099.947,17	19.994.317,67	94,05%
Autres valeurs mobilières					
ABENGOA ABENEWCO 2 1,50 19-261024	164.359	EUR	0,00	0,00	0,00%
ABENGOA ABENEWCO TWO 1,50 19-261024	164.359	EUR	180.391,82	0,00	0,00%
ABENGOA S.A.	42.621	EUR	56.664,81	686,20	0,00%
ABENGOA S.A. -B-	440.717	EUR	245.275,19	2.732,45	0,01%
Total EURO			482.331,82	3.418,65	0,02%
Total Autres valeurs mobilières			482.331,82	3.418,65	0,02%
Total du Portefeuille-Titres			22.582.278,99	19.997.736,32	94,07%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
ADIDAS 3,125 22-29	100.000	EUR	99.372,00	97.302,00	0,86%
AEDIFICA 0,75 21-090931	100.000	EUR	99.875,00	65.252,50	0,58%
AIRBUS GROUP SE 2,00 20-070428	100.000	EUR	99.727,00	92.923,50	0,82%
AIR LIQUIDE FINANCE 2,875 22-160932	200.000	EUR	195.040,00	189.142,00	1,67%
AMERICA MOBIL S.A.B. DE CV 1,50 16-100324	200.000	EUR	204.240,00	195.305,00	1,72%
ANGLO AMERICAN CAPITAL 1,625 17-180925	200.000	EUR	209.880,00	188.761,00	1,66%
ATENOR GROUP 3,25 20-231024	51.000	EUR	51.828,75	50.189,10	0,44%
BEKAERT 2,75 19-251026	120.000	EUR	121.350,00	117.610,80	1,04%
BEKAERT 2,75 20-231027	100.000	EUR	101.125,00	94.445,00	0,83%
BOOKING 4,00 22-26	100.000	EUR	100.093,00	100.758,00	0,89%
BOOKING HLDG 2,375 14-230924	200.000	EUR	212.360,00	196.123,00	1,73%
CARLSBERG 3,25 22-25	200.000	EUR	199.500,00	198.401,00	1,75%
CHEUNG KONG INFRA 1,00 17-121224	200.000	EUR	200.400,00	186.369,00	1,64%
CONTINEN 3,625 22-27	100.000	EUR	100.100,00	97.186,50	0,86%
COVESTRO 4,75 22-28	100.000	EUR	100.490,00	100.079,50	0,88%
CTP N.V. 1,50 21-270931	200.000	EUR	198.786,00	119.755,00	1,06%
DANAHER CORP. 2,50 20-300330	100.000	EUR	99.642,00	92.628,50	0,82%
DANONE S.A. 3,071 22-070932	200.000	EUR	200.700,00	191.709,00	1,69%
ELIA TRANSMISSION 0,875 20-280430	200.000	EUR	197.462,00	160.969,00	1,42%
ENI SpA 1,75 15-180124	200.000	EUR	206.940,00	197.574,00	1,74%
EQT AB 2,875 22-060432	100.000	EUR	92.300,00	80.695,50	0,71%
FFP 1,875 19-301026	200.000	EUR	200.900,00	163.903,00	1,45%
FLUVIUS SYSTEM OPERA 2,00 17-230625	200.000	EUR	210.060,00	190.490,00	1,68%
GIMV N.V.N.V. 2,25 21-150329	100.000	EUR	100.000,00	87.698,00	0,77%
GIMV N.V.N.V. 3,50 19-050731	249.000	EUR	257.397,20	232.241,05	2,05%
GRP BRUXLL LAMBERT 3,125 22-060929	200.000	EUR	198.678,00	192.072,00	1,69%
HEINEKEN N.V. 1,50 15-071224	200.000	EUR	206.800,00	192.541,00	1,70%
HONEYW 4,125 22-34	200.000	EUR	199.000,00	195.878,00	1,73%
IBERDROL 3,375 22-32	100.000	EUR	100.480,00	96.085,00	0,85%
IMMOBEL 3,00 19-140427	35.000	EUR	35.656,25	33.149,38	0,29%
INTERVEST OFF WARE 3,60 22-170627	200.000	EUR	200.000,00	184.229,00	1,62%
INVESTOR AB 2,75 22-100632	200.000	EUR	195.500,00	183.879,00	1,62%
KINEMOL GROUP 2,75 19-181226	200.000	EUR	197.500,00	180.335,00	1,59%
KNORR-BREMSE 1,125 18-130625	200.000	EUR	201.900,00	190.889,00	1,68%
KNORR-BREMSE 3,25 22-210927	200.000	EUR	200.000,00	195.594,00	1,73%
LEASINVEST REAL ESTATE 1,95 19-281126	100.000	EUR	100.000,00	86.865,00	0,77%
LLOYDS BANK GROUP 1,00 16-091123	200.000	EUR	204.980,00	196.915,00	1,74%
MAGNA INTERNATIONAL 1,90 15-241123	200.000	EUR	210.100,00	198.130,00	1,75%
MEDTRONIC GLOBAL 2,625 22-151025	200.000	EUR	198.360,00	194.787,00	1,72%
MEDTRONIC GLOBAL 3,375 22-151034	100.000	EUR	99.762,00	93.630,00	0,83%
MICROSOFT CORP. 3,125 13-061228	200.000	EUR	202.820,00	205.050,00	1,81%
NESTLE 3,00 22-28	200.000	EUR	199.376,00	197.447,00	1,74%
NESTLE 3,25 22-31	200.000	EUR	198.890,00	196.243,00	1,73%
ONTEX GROUP 3,50 21-150626	100.000	EUR	100.100,00	85.007,00	0,75%
ORANGE 3,625 22-31	100.000	EUR	99.798,00	98.110,50	0,87%
PARKER-HANNIFINANCE 1,125 17-010325	200.000	EUR	201.342,00	190.015,00	1,68%
PERNOD 3,25 22-28	100.000	EUR	98.884,00	98.086,50	0,87%
PERNOD RICARD 1,75 20-080430	200.000	EUR	199.900,00	175.349,00	1,55%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
PROSUS N.V. 2,778 22-190134	100.000	EUR	98.250,00	72.107,50	0,64%
RETAIL ESTATES 2,15 19-181226	100.000	EUR	100.000,00	86.569,00	0,76%
RICHEMONT INTERNATIONAL 1,125 20-260532	100.000	EUR	99.832,00	80.964,00	0,71%
RICHEMONT INTERNATIONAL 1,50 18-260330	200.000	EUR	192.640,00	175.243,00	1,55%
RYANAIR DAC 2,875 20-150925	100.000	EUR	101.090,00	97.061,00	0,86%
SAMHALL NORD 1,00 20-120827	100.000	EUR	99.293,00	69.933,00	0,62%
SANDVIK AB 3,00 14-180626	100.000	EUR	102.100,00	97.957,50	0,86%
SCHNEIDER 3,25 22-27	200.000	EUR	200.000,00	197.605,00	1,74%
SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1,50 20-070428	200.000	EUR	199.800,00	180.679,00	1,59%
SIEMENS FINANCE 3,00 22-080933	200.000	EUR	199.000,00	188.717,00	1,66%
SIGNIFY N.V. 2,00 20-110524	100.000	EUR	99.682,00	97.544,50	0,86%
SILFINANCE N.V. 2,875 22-110427	100.000	EUR	99.100,00	85.061,00	0,75%
SKF AB 3,125 22-140928	200.000	EUR	197.700,00	189.300,00	1,67%
SOFINA 1,00 21-230928	400.000	EUR	374.898,00	312.190,00	2,75%
SYMRISE 1,375 20-010727	100.000	EUR	99.420,00	89.992,50	0,79%
THERMO 3,20 22-26	200.000	EUR	200.840,00	198.152,00	1,75%
UBISOFT ENTERTAINMENT 0,878 20-241127	100.000	EUR	100.160,00	76.884,00	0,68%
UCB 5,125 13-021023	122.000	EUR	144.012,01	123.213,29	1,09%
VANDEMOORTELE N.V. 3,50 16-071123	100.000	EUR	102.550,00	98.972,50	0,87%
VERIZON 4,25 22-30	200.000	EUR	201.540,00	201.899,00	1,78%
VGP N.V. 1,50 21-080429	100.000	EUR	99.522,00	65.988,50	0,58%
VGP N.V. 3,50 18-190326	245.000	EUR	245.520,00	231.211,40	2,04%
VGP S.A. 2,25 22-170130	200.000	EUR	198.960,00	132.073,00	1,16%
VINCI SA 3,375 22-32	200.000	EUR	195.400,00	193.016,00	1,70%
VONOVIA 5,00 22-30	100.000	EUR	101.400,00	97.988,00	0,86%
VRANKEN-POMMERY 3,45 19-190624	177.000	EUR	178.842,00	176.396,43	1,56%
VW INTL 4,125 22-25	200.000	EUR	200.400,00	199.155,00	1,76%
Total EURO			11.941.345,21	10.963.670,45	96,69%
Total Obligations			11.941.345,21	10.963.670,45	96,69%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			11.941.345,21	10.963.670,45	96,69%
Fonds d'investissements					
ISHARES GLOBAL CORPORATE BD EUR HDGD -DIS-	2.000	EUR	194.840,98	170.532,00	1,50%
ISHARES V EUR CORP. BD INTERNATIONAL RATE HEDGED	200	EUR	19.219,80	18.554,00	0,16%
Total EURO			214.060,78	189.086,00	1,67%
Total Fonds d'investissements			214.060,78	189.086,00	1,67%
Autres valeurs mobilières					
VOLKSBANK N.V. 0,00 10-261020	50.000	EUR	50.147,94	0,00	0,00%
Total EURO			50.147,94	0,00	0,00%
Total Autres valeurs mobilières			50.147,94	0,00	0,00%
Total du Portefeuille-Titres			12.205.553,93	11.152.756,45	98,36%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO EURO HIGH YIELD					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
ACCOR 2,375 21-291128	400.000	EUR	396.824,00	340.552,00	1,64%
AFFLELOU SAS 4,25 21-190526	300.000	EUR	306.600,00	268.432,50	1,29%
AKUO ENERGY 4,25 17-081223	340.000	EUR	334.730,00	336.610,20	1,62%
ALMAVIVA 4,875 21-301026	300.000	EUR	301.800,00	282.342,00	1,36%
ALTICE FINANCING 2,25 20-150125	300.000	EUR	276.000,00	276.921,00	1,33%
AMS A.G. CV 0,00 18-050325	400.000	EUR	298.000,00	310.554,00	1,49%
AREVA S.A. 4,875 09-230924	300.000	EUR	319.455,00	307.606,50	1,48%
ARGAN 3,25 17-040723	300.000	EUR	298.200,00	298.501,50	1,44%
ATLANTIA SpA 1,625 17-030225	300.000	EUR	271.500,00	280.246,50	1,35%
AZERION HLDG B.V. 7,25 21-280424	300.000	EUR	300.000,00	290.319,00	1,40%
BANCO BPM SpA 1,625 20-180225	300.000	EUR	253.800,00	279.399,00	1,34%
BANCO CREDITO SOCIAL FRN 21-271131	300.000	EUR	296.500,00	252.300,00	1,21%
BIRD AM 5,25 19-130624	300.000	EUR	295.900,00	287.809,50	1,38%
BORMIOLI PHARMACEUTICAL BIDCO FRN 17-151124	190.000	EUR	172.425,00	175.851,65	0,85%
CAB SELAS 3,375 21-010228	300.000	EUR	295.500,30	242.026,50	1,16%
CLARANOVA SE 6,00 19-270624	300.000	EUR	302.250,00	282.835,50	1,36%
CMA CGM 7,50 20-150126	300.000	EUR	320.700,00	310.701,00	1,49%
COMMERZBANK FRN 20-051230	200.000	EUR	199.054,00	188.274,00	0,91%
CROWN EUROPEAN HLDG 2,625 16-300924	300.000	EUR	301.650,00	294.534,00	1,42%
DEUTSCHE 2,875 21-25	300.000	EUR	285.400,00	283.560,00	1,36%
DEUTSCHE BANK 2,75 15-170225	300.000	EUR	286.650,00	295.576,50	1,42%
ECONOCOM GROUP CV 0,50 18-060323	36.000	EUR	263.940,00	293.526,00	1,41%
ELIS S.A. 1,00 19-030425	300.000	EUR	279.450,00	279.568,50	1,34%
ELM B.V. FRN 20-PERPETUAL	200.000	EUR	200.629,00	190.612,00	0,92%
ERAMET 5,875 19-210525	300.000	EUR	307.800,00	302.400,00	1,45%
EUTELSAT 1,50 20-131028	300.000	EUR	298.857,00	215.314,50	1,04%
FAURECIA 2,625 18-150625	300.000	EUR	279.900,00	273.985,50	1,32%
FNAC DARTY CV 1,875 19-300524	300.000	EUR	291.750,00	294.190,50	1,42%
FORD MOTOR CREDIT 3,25 20-150925	300.000	EUR	300.000,00	285.823,50	1,37%
FUGRO N.V. 4,50 17-021124	300.000	EUR	302.250,00	292.941,00	1,41%
GAMMA BIDCO SpA 6,25 20-150725	300.000	EUR	300.000,00	293.568,00	1,41%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 5,50 20-030723	300.000	EUR	297.000,00	296.055,00	1,42%
GLOBAL AGRAJES SLU FRN 20-221225	300.000	EUR	300.000,00	298.501,50	1,44%
HUMANIS PREVOYANCE 5,75 15-221025	300.000	EUR	329.325,00	296.554,50	1,43%
ILIAD S.A. 2,375 20-170626	400.000	EUR	394.188,00	362.372,00	1,74%
ILIAD S.A. 5,125 21-151026	100.000	EUR	100.000,00	92.900,50	0,45%
INFRASTRUCTURE WIRELESS 1,875 20-080726	300.000	EUR	299.427,00	274.138,50	1,32%
IPSOS S.A. 2,875 18-210925	300.000	EUR	289.950,00	281.736,00	1,36%
KAPLA HLDG SAS 3,375 19-151226	300.000	EUR	299.640,00	267.237,00	1,29%
KLESIA PREVOYANCE 5,375 16-081226	300.000	EUR	318.600,00	293.886,00	1,41%
LA FINAC ATALIAN 4,00 17-150524	300.000	EUR	294.080,00	259.941,00	1,25%
LEONARDO SpA 4,875 05-240325	300.000	EUR	328.800,00	303.423,00	1,46%
LOXAM SAS 3,25 19-140125	300.000	EUR	269.100,00	286.612,50	1,38%
MAISONs DU MONDE 0,125 17-061223	10.000	EUR	347.500,00	464.760,00	2,24%
MAXEDA DIY HLDG 5,875 20-011026	300.000	EUR	300.750,00	208.470,00	1,00%
NEXITY CV 0,25 18-020325	4.536	EUR	251.974,80	267.025,25	1,28%
PAPREC HLDG 4,00 18-310325	325.000	EUR	302.250,00	315.454,75	1,52%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO EURO HIGH YIELD					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
PPF TELECOM 3,50 20-200524	300.000	EUR	298.902,00	295.704,00	1,42%
Q-PARK HLDG -I- B.V. 1,50 20-010325	300.000	EUR	287.200,00	276.046,50	1,33%
QUADIENT 2,25 20-030225	300.000	EUR	283.708,00	277.954,50	1,34%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	300.000	EUR	316.650,00	292.944,00	1,41%
REALITES FRN 19-PERPETUAL	200.000	EUR	200.000,00	197.500,00	0,95%
RENAULT S.A. 1,25 19-240625	300.000	EUR	272.250,00	269.574,00	1,30%
RENAULT S.A. 2,375 20-250526	400.000	EUR	400.000,00	361.166,00	1,74%
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE FRN 20-PERPETUAL	125.000	EUR	125.000,00	116.228,13	0,56%
ROLLS-RO 0,875 18-24	300.000	EUR	284.250,00	282.879,00	1,36%
RYANAIR DAC 2,875 20-150925	300.000	EUR	291.900,00	291.183,00	1,40%
SPIE S.A. 2,625 19-180626	300.000	EUR	302.400,00	283.920,00	1,37%
SYNTHOMER PLC 3,875 20-010725	300.000	EUR	305.625,00	275.656,50	1,33%
TELECOM ITALIA SpA 2,75 19-150425	300.000	EUR	300.000,00	278.449,50	1,34%
TEREOS FINANCE 7,50 20-301025	200.000	EUR	215.000,00	201.876,00	0,97%
TEVA PHARMACEUTICALS 6,00 20-310125	300.000	EUR	312.690,00	296.370,00	1,43%
TOUAX SCA 5,75 18-310723	300.000	EUR	301.200,00	297.214,50	1,43%
VERISURE HLDG 3,875 20-150726	200.000	EUR	200.000,00	181.608,00	0,87%
VERISURE HLDG FRN 20-150425	260.000	EUR	264.472,00	259.946,70	1,25%
WEBUILD SpA 1,75 17-261024	300.000	EUR	259.500,00	267.765,00	1,29%
Total EURO			18.880.846,10	18.179.935,18	87,45%
Total Obligations			18.880.846,10	18.179.935,18	87,45%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			18.880.846,10	18.179.935,18	87,45%
Fonds d'investissements					
PLACEURO DOM TRESOR DYNAM -F- -CAP-	2.716	EUR	300.215,78	274.845,62	1,32%
Total EURO			300.215,78	274.845,62	1,32%
Total Fonds d'investissements			300.215,78	274.845,62	1,32%
Autres valeurs mobilières					
ABENGOA ABENEWCO 2 1,50 19-261024	339.585	EUR	310.000,00	0,00	0,00%
ABENGOA ABENEWCO TWO 1,50 19-261024	339.585	EUR	310.000,00	0,00	0,00%
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	300.000	EUR	298.500,00	293.307,00	1,41%
GROUPE CAPELLI FRN 20-PERPETUAL	300.000	EUR	300.000,00	293.730,00	1,41%
NEW WORLD FRN 14-071020	183.870	EUR	0,01	0,00	0,00%
NEW WORLD RES 4,00 14-071020	500.422	EUR	511.161,28	0,00	0,00%
NEW WORLD RES FRN 14-071020	245.161	EUR	0,01	0,00	0,00%
NORSKE SKOGIND 8,00 15-240221	618.000	EUR	559.120,00	67,98	0,00%
CMC RAVENNA CERTIFICATI CACHETE D	2	EUR	705.450,00	0,00	0,00%
RICKMERS HLDG 8,875 13-110618	700.000	EUR	534.232,60	13.328,00	0,06%
SWISSPORT INVESTMENT 6,75 15-151221	350.000	EUR	345.150,00	0,00	0,00%
Total EURO			3.873.613,90	600.432,98	2,89%
Total Autres valeurs mobilières			3.873.613,90	600.432,98	2,89%
Total du Portefeuille-Titres			23.054.675,78	19.055.213,78	91,66%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO GLOBAL INVEST					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
DUFY A.G.	3.300	CHF	138.352,11	128.698,16	1,34%
GIVAUDAN A.G.	37	CHF	125.966,34	106.153,22	1,11%
Total FRANC SUISSE			264.318,45	234.851,38	2,45%
ACCOR	4.800	EUR	141.060,48	112.080,00	1,17%
AIRBUS GROUP	1.300	EUR	134.093,96	144.326,00	1,50%
AIR LIQUIDE	1.100	EUR	105.618,36	145.640,00	1,52%
ALTEN S.A.	1.000	EUR	61.449,75	116.800,00	1,22%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2.600	EUR	156.643,32	146.302,00	1,52%
AXA	5.300	EUR	116.569,94	138.091,50	1,44%
BUREAU VERITAS S.A.	6.650	EUR	128.575,21	163.656,50	1,70%
ECONOCOM GROUP S.A.	40.000	EUR	139.111,50	114.000,00	1,19%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	900	EUR	104.684,97	152.280,00	1,59%
EURONEXT N.V.	1.750	EUR	149.358,25	121.030,00	1,26%
GETLINK SE	10.500	EUR	108.073,57	157.237,50	1,64%
KERING	230	EUR	116.570,34	109.365,00	1,14%
LEGRAND HLDG	1.500	EUR	77.846,64	112.230,00	1,17%
LOTUS BAKERIES N.V.	27	EUR	75.600,00	170.640,00	1,78%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	220	EUR	80.559,10	149.578,00	1,56%
PERNOD RICARD S.A.	770	EUR	126.577,14	141.487,50	1,47%
S.O.I.T.E.C.	900	EUR	163.586,00	137.565,00	1,43%
SODEXO	1.550	EUR	121.019,50	138.694,00	1,44%
TOTAL ENERGIES SE	3.000	EUR	101.644,00	175.950,00	1,83%
TOUAX S.A.	20.000	EUR	194.533,11	160.800,00	1,68%
VINCI S.A.	1.600	EUR	130.006,31	149.264,00	1,56%
Total EURO			2.533.181,45	2.957.017,00	30,81%
Total Actions Cotées ou Négociées			2.797.499,90	3.191.868,38	33,25%
Obligations					
AKUO ENERGY 4,25 17-081223	300.000	EUR	297.550,00	297.009,00	3,09%
AMS A.G. CV 0,00 18-050325	200.000	EUR	170.500,00	155.277,00	1,62%
BIRD AM 5,25 19-130624	300.000	EUR	303.950,00	287.809,50	3,00%
CASINO GUICHARD-PERRACHON 4,498 14-070324	400.000	EUR	393.640,00	334.434,00	3,48%
ERAMET 4,196 17-280224	200.000	EUR	199.300,00	199.975,00	2,08%
FIGEAC AERO S.A. 1,125 17-181028	570	EUR	13.703,16	13.408,40	0,14%
FUGRO N.V. 4,50 17-021124	300.000	EUR	301.400,00	292.941,00	3,05%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 5,50 20-030723	500.000	EUR	496.700,00	493.425,00	5,14%
GLOBAL AGRAJES SLU FRN 20-221225	77.000	EUR	75.075,00	76.615,39	0,80%
LA FINAC ATALIAN 4,00 17-150524	200.000	EUR	186.800,00	173.294,00	1,81%
LOXAM SAS 6,00 17-150425	300.000	EUR	136.266,15	141.303,05	1,47%
MAXEDA DIY HLDG 5,875 20-011026	200.000	EUR	199.000,00	138.980,00	1,45%
OCEA S.A. FRN 20-PERPETUAL	200.000	EUR	200.000,00	197.030,00	2,05%
PAPREC HLDG 4,00 18-310325	200.000	EUR	193.466,67	194.126,00	2,02%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO GLOBAL INVEST					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	800.000	EUR	806.100,00	781.184,00	8,14%
RALLYE S.A.4,00 14-280232	300.000	EUR	103.146,92	8.038,50	0,08%
TOUAX 6,70 22-280627	700.000	EUR	700.000,00	682.797,50	7,11%
Total EURO			4.776.597,90	4.467.647,34	46,54%
Total Obligations			4.776.597,90	4.467.647,34	46,54%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			7.574.097,80	7.659.515,72	79,80%
Fonds d'investissements					
MULTI UNITS LYXOR CAC 40 DAILY DBLE INVERSE	1.200.000	EUR	1.541.880,00	1.408.800,00	14,68%
Total EURO			1.541.880,00	1.408.800,00	14,68%
Total Fonds d'investissements			1.541.880,00	1.408.800,00	14,68%
Autres valeurs mobilières					
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	300.000	EUR	299.662,50	293.307,00	3,06%
HAMON & CIE	1.096.454	EUR	565.658,72	0,00	0,00%
STS GROUP S.A.	119.216	EUR	1.401.048,66	0,00	0,00%
Total EURO			2.266.369,88	293.307,00	3,06%
Total Autres valeurs mobilières			2.266.369,88	293.307,00	3,06%
Total du Portefeuille-Titres			11.382.347,68	9.361.622,72	97,53%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO GOLD MINES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
EVOLUTION MINING LTD	286.010	AUD	765.070,41	541.578,90	2,43%
NEWCREST MINING LTD	75.120	AUD	1.307.665,70	985.211,63	4,41%
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	132.540	AUD	905.603,72	918.831,71	4,11%
REGIS RESOURCES LTD	238.460	AUD	523.279,58	312.138,27	1,40%
ST BARBARA LTD	339.910	AUD	533.418,60	167.390,15	0,75%
WESTGOLD RESOURCES LTD	269.290	AUD	302.812,11	149.724,38	0,67%
Total DOLLAR AUSTRALIEN			4.337.850,12	3.074.875,04	13,77%
ARTEMIS GOLD INC.	56.420	CAD	252.111,63	171.283,01	0,77%
CENTERRA GOLD INC.	49.710	CAD	322.162,30	240.978,60	1,08%
ENDEAVOUR SILVER CORP.	79.500	CAD	332.978,52	240.800,80	1,08%
EQUINOX GOLD CORP.	57.590	CAD	359.174,43	176.427,99	0,79%
GOLDMINING INC.	93.050	CAD	117.207,64	99.095,47	0,44%
LUMINA GOLD CORP.	293.300	CAD	123.234,61	72.004,08	0,32%
METALLA ROYALTY & STREAMING LTD	34.570	CAD	224.272,49	157.543,86	0,71%
NOVAGOLD RESOURCES INC.	21.930	CAD	134.793,29	122.688,50	0,55%
NOVO RESOURCES CORP.	237.030	CAD	172.375,77	46.715,92	0,21%
OCEANAGOLD CORP.	159.910	CAD	282.910,62	285.306,73	1,28%
PERPETUA RESOURCES CORP.	49.908	CAD	255.726,93	136.327,65	0,61%
SABINA GOLD-SILVER CORP.	210.220	CAD	235.111,51	193.349,19	0,87%
SSR MINING INC.	65.400	CAD	804.635,83	958.352,75	4,29%
TOREX GOLD RESOURCES INC.	62.950	CAD	717.332,61	676.928,53	3,03%
Total DOLLAR CANADIEN			4.334.028,18	3.577.803,08	16,02%
CENTAMIN PLC	316.070	GBP	432.114,12	402.189,95	1,80%
Total LIVRE STERLING			432.114,12	402.189,95	1,80%
AGNICO EAGLE MINES LTD	25.540	USD	1.218.414,20	1.244.155,17	5,57%
ALAMOS GOLD -A- INC.	67.284	USD	420.805,12	637.377,60	2,85%
ANGLOGOLD ASHANTI LTD -ADR-	31.660	USD	563.318,10	576.094,82	2,58%
B2GOLD CORP.	218.810	USD	860.888,69	731.929,44	3,28%
BARRICK GOLD CORP.	77.915	USD	1.431.188,89	1.254.232,56	5,62%
BUENAVENTURA -SP ADR- -B-	43.415	USD	373.456,34	303.060,90	1,36%
COEUR MINING INC.	102.340	USD	547.376,97	322.194,80	1,44%
FIRST MAJESTIC SILVER CORP.	53.494	USD	511.703,16	418.027,60	1,87%
FORTUNA SILVER MINES INC.	128.720	USD	486.316,00	452.283,91	2,03%
FRANCO-NEVADA CORP.	5.275	USD	666.363,12	674.567,35	3,02%
GALIANO GOLD INC.	349.400	USD	322.741,92	170.239,40	0,76%
HARMONY GOLD MINING	81.365	USD	311.126,73	259.209,18	1,16%
HECLA MINING CO	5.550	USD	26.802,27	28.913,56	0,13%
IAMGOLD CORP.	151.300	USD	460.449,10	365.756,85	1,64%
KINROSS GOLD CORP.	167.490	USD	925.939,96	641.868,45	2,87%
MAG SILVER CORP.	39.460	USD	490.139,06	577.896,28	2,59%
MCEWEN MINING INC.	40.581	USD	346.400,07	222.820,01	1,00%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO GOLD MINES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
NEW GOLD INC.	58.300	USD	57.268,25	53.533,85	0,24%
NEWMONT CORP.	28.825	USD	1.444.641,26	1.274.809,09	5,71%
PAN AMERICAN SILVER CORP.	43.400	USD	887.416,06	664.470,37	2,98%
ROYAL GOLD INC.	5.990	USD	577.124,14	632.647,27	2,83%
SANDSTORM GOLD LTD	92.692	USD	549.788,49	456.837,59	2,05%
SEABRIDGE GOLD INC.	11.050	USD	133.895,19	130.249,71	0,58%
SIBANYE STILLWATER LTD -ADR-	41.665	USD	506.994,22	416.162,01	1,86%
SILVERCORP METALS INC.	272.110	USD	1.074.878,98	752.142,89	3,37%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP.	27.650	USD	820.511,66	1.012.473,18	4,53%
YAMANA GOLD INC.	144.640	USD	595.268,48	752.168,66	3,37%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			16.611.216,43	15.026.122,50	67,29%
Total Actions Cotées ou Négociées			25.715.208,85	22.080.990,57	98,89%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			25.715.208,85	22.080.990,57	98,89%
Autres valeurs mobilières					
SAN GOLD CORP.	1.500.000	USD	521.551,34	0,00	0,00%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			521.551,34	0,00	0,00%
Total Autres valeurs mobilières			521.551,34	0,00	0,00%
Total du Portefeuille-Titres			26.236.760,19	22.080.990,57	98,89%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO HARP ACTIONS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
7C SOLARPARKEN A.G.	8.660	EUR	37.753,27	36.978,20	2,90%
A.L.A. SpA	2.060	EUR	22.660,00	24.617,00	1,93%
ABITARE IN SpA AZ NOMINATIVA	5.300	EUR	43.402,62	30.422,00	2,39%
ALKEMY SpA	1.000	EUR	22.710,00	11.020,00	0,87%
CLASQUIN GROUP S.A.	400	EUR	30.141,00	23.840,00	1,87%
COFLE SpA	2.448	EUR	39.600,00	32.313,60	2,54%
COMER INDUSTRIES SpA	1.275	EUR	38.610,00	36.720,00	2,88%
COMPAGNIA DEI CARAIBI SpA	3.300	EUR	13.457,50	15.675,00	1,23%
CY4GATE SpA	750	EUR	9.221,00	6.915,00	0,54%
DATRIX SpA	5.000	EUR	21.755,00	12.400,00	0,97%
DIGITAL VALUE SpA	1.315	EUR	150.584,00	87.710,50	6,89%
DOXEE SpA	1.000	EUR	12.375,00	10.000,00	0,79%
ENTERSOFT S.A.	1.650	EUR	8.873,54	6.286,50	0,49%
GPI SpA	1.400	EUR	22.920,00	20.244,00	1,59%
GRAINES VOLTZ S.A.	190	EUR	28.837,99	14.250,00	1,12%
GROUPE BERKEM S.A.	3.050	EUR	31.209,74	14.746,75	1,16%
INVIBES ADVERTISING N.V.	575	EUR	11.746,62	4.082,50	0,32%
ITALIAN WINE BRANDS SpA	1.200	EUR	49.699,70	32.940,00	2,59%
LU-VE SpA	550	EUR	13.381,50	15.482,50	1,22%
MAPS SpA	2.000	EUR	7.870,00	7.160,00	0,56%
MEDICA SpA	450	EUR	17.987,50	11.745,00	0,92%
MEGLIOQUESTO SpA	11.040	EUR	37.079,39	22.057,92	1,73%
NEODECORTECH SpA	6.000	EUR	26.746,00	19.620,00	1,54%
NEURONES	1.350	EUR	50.588,96	52.987,50	4,16%
NEWLAT FOOD SpA	1.650	EUR	11.022,00	7.169,25	0,56%
NOVABASE SGPS	6.000	EUR	31.188,60	24.240,00	1,90%
OENEO	1.960	EUR	26.807,70	27.440,00	2,15%
ORSERO SpA	7.000	EUR	83.280,75	93.240,00	7,32%
PATTERN SpA	4.800	EUR	32.201,68	32.256,00	2,53%
PISCINES DESJOYAUX S.A.	960	EUR	28.763,14	14.438,40	1,13%
PRECIA S.A.	820	EUR	30.734,09	23.698,00	1,86%
RELATECH SpA	4.200	EUR	11.665,50	8.736,00	0,69%
ROBERTET S.A.	34	EUR	32.836,00	28.458,00	2,23%
SABAF TECHNOLOGY & SAFETY	97	EUR	2.357,10	1.617,96	0,13%
SALCEF GROUP SPA	3.300	EUR	81.510,00	57.486,00	4,51%
SANLORENZO SpA	1.100	EUR	41.719,50	40.645,00	3,19%
SCIUKER FRAMES SpA	8.100	EUR	85.237,25	57.105,00	4,48%
SIDETRADE	240	EUR	41.040,00	36.000,00	2,83%
SOMEK SpA	570	EUR	21.388,00	18.525,00	1,45%
STREAMWIDE ACT	860	EUR	28.538,50	14.190,00	1,11%
SVAS BIOSANA SpA	2.400	EUR	37.069,60	23.520,00	1,85%
THE ITALIAN SEA GROUP SpA	2.600	EUR	16.831,50	14.742,00	1,16%
Total EURO			1.393.401,24	1.073.720,58	84,31%
Total Actions Cotées ou Négociées			1.393.401,24	1.073.720,58	84,31%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			1.393.401,24	1.073.720,58	84,31%
Total du Portefeuille-Titres			1.393.401,24	1.073.720,58	84,31%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO ABACUS DISCOVERY					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
7C SOLARPARKEN A.G.	193.312	EUR	885.126,69	825.442,24	2,88%
A.L.A. SpA	83.695	EUR	942.707,89	1.000.155,25	3,49%
ALKEMY SpA	21.300	EUR	410.991,32	234.726,00	0,82%
ALTEA GREEN POWER SpA	347.046	EUR	443.299,87	753.089,82	2,63%
ASSYSTEM S.A.	10.120	EUR	388.113,84	410.872,00	1,43%
BILENDI S.A.	31.748	EUR	800.447,17	650.834,00	2,27%
CELLULARLINE SpA	133.959	EUR	495.648,30	397.858,23	1,39%
CLASQUIN GROUP S.A.	8.538	EUR	491.648,11	508.864,80	1,77%
CLEARWISE A.G.	111.810	EUR	291.294,60	270.580,20	0,94%
COFLE SpA	80.928	EUR	1.124.391,91	1.068.249,60	3,73%
CY4GATE SpA	65.000	EUR	682.500,00	599.300,00	2,09%
DATRIX SpA	107.000	EUR	438.700,00	265.360,00	0,93%
DIGITAL360 SpA	88.752	EUR	381.064,86	384.296,16	1,34%
DOXEE SpA	46.300	EUR	566.552,35	463.000,00	1,61%
ENTERSOFT S.A.	69.500	EUR	369.503,53	264.795,00	0,92%
ERREDUE SPA	31.800	EUR	381.600,00	367.544,40	1,28%
EUROBIO-SCIENTIFIC S.A.	18.887	EUR	341.036,11	384.539,32	1,34%
FARMACOSMO SpA	377.760	EUR	849.960,00	736.632,00	2,57%
FARMACOSMO SpA	109.310	EUR	246.248,05	213.154,50	0,74%
FRANCHETTI SpA	31.000	EUR	93.000,00	95.480,00	0,33%
GPI SpA	13.282	EUR	175.305,80	192.057,72	0,67%
GRAINES VOLTZ S.A.	7.517	EUR	993.720,90	563.775,00	1,97%
GROUPE BERKEM S.A.	64.516	EUR	599.998,80	311.934,86	1,09%
GROUPE OKWIND	27.600	EUR	298.356,00	372.048,00	1,30%
GRUPO ECOENER	128.317	EUR	751.094,29	586.408,69	2,04%
GUILLEMOT CORP. S.A.	18.257	EUR	259.414,63	234.054,74	0,82%
HAFFNER ENERGY S.A.	49.000	EUR	392.000,00	89.679,80	0,31%
HENSOLDT A.G.	29.310	EUR	676.532,48	647.751,00	2,26%
HOMIZY SpA AZ	19.000	EUR	102.600,00	83.600,00	0,29%
INDUSTRIAL STARS ITALY BTP 4	25.000	EUR	250.000,00	248.750,00	0,87%
INVIBES ADVERTISING N.V.	96.968	EUR	1.548.639,80	688.472,80	2,40%
ITALIAN WINE BRANDS SpA	20.470	EUR	723.764,72	561.901,50	1,96%
MAGIS SPA	30.000	EUR	300.000,00	335.400,00	1,17%
MAKING SCIENCE GROUP S.A.	33.333	EUR	599.994,00	317.330,16	1,11%
MAPS SpA	40.000	EUR	162.691,00	143.200,00	0,50%
MEGLIOQUESTO SpA	1.006.626	EUR	1.911.598,13	2.011.238,75	7,01%
MOULINVEST S.A.	11.233	EUR	602.301,58	403.264,70	1,41%
NEODECORTECH SpA	121.934	EUR	557.128,31	398.724,18	1,39%
NET INSURANCE SpA	3.690	EUR	27.489,91	34.243,20	0,12%
NEURONES	8.163	EUR	247.098,21	320.397,75	1,12%
NEWLAT FOOD SpA	52.846	EUR	345.634,43	229.615,87	0,80%
NOVABASE SGPS	109.203	EUR	508.603,29	441.180,12	1,54%
OENEO	79.200	EUR	1.004.935,19	1.108.800,00	3,87%
OMER SpA AZ	52.816	EUR	173.316,20	132.040,00	0,46%
ORSERO SpA	145.146	EUR	1.627.195,23	1.933.344,72	6,74%
PATTERN SpA	91.525	EUR	476.240,48	615.048,00	2,14%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO ABACUS DISCOVERY					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
PRIM S.A.	46.857	EUR	654.740,89	506.055,60	1,76%
ROCKET SHARING CO SpA	128.000	EUR	104.859,47	66.560,00	0,23%
SEBINO SPA	26.100	EUR	140.940,00	140.940,00	0,49%
SIDETRADE	2.219	EUR	358.630,55	332.850,00	1,16%
STEF TFE	4.051	EUR	349.414,70	367.020,60	1,28%
STREAMWIDE ACT	17.325	EUR	554.400,00	285.862,50	1,00%
SVAS BIOSANA SpA	53.500	EUR	679.145,90	524.300,00	1,83%
TAKE OFF SpA	40.800	EUR	199.920,00	177.072,00	0,62%
VOYAGEURS DU MONDE S.A.	6.265	EUR	601.387,34	545.055,00	1,90%
Total EURO			29.582.926,83	25.844.750,78	90,12%
MASOVAL AS	147.200	NOK	671.973,63	424.231,70	1,48%
WILH. WILHELMESEN HLDG ASA -A	34.530	NOK	887.771,75	899.911,54	3,14%
Total COURONNE NORVÉGIENNE			1.559.745,38	1.324.143,24	4,62%
Total Actions Cotées ou Négociées			31.142.672,21	27.168.894,02	94,74%
Obligations					
ALTEA GREEN POWER WARRANT 22-161224	498.000	EUR	40.590,00	214.090,20	0,75%
COFLE SpA WARRANT 21-301123	13.500	EUR	1,35	3.781,35	0,01%
FARMACOSMO SpA WARRANT 22-300325	37.776	EUR	0,00	13.599,36	0,05%
FRANCHETTI 22-25	16.500	EUR	0,00	4.862,55	0,02%
IMPIANTI WRT 22-25	15.375	EUR	0,00	2.816,70	0,01%
INDUSTRIAL STARS ITALY BTP 4 WARRANT 21-100627	1.700	EUR	0,00	1.173,00	0,00%
INDUSTRIAL STARS ITALY BTP 4 WARRANT 21-100627	1.650	EUR	0,00	1.125,96	0,00%
INDUSTRIAL STARS ITALY BTP 4 WARRANT 21-100627	1.650	EUR	0,00	1.138,50	0,00%
LABORATORIO FARMA ERFO WARRANT 22-311225	33.000	EUR	3,30	4.950,00	0,02%
MAGIS SPA 22-27	30.000	EUR	0,00	81.510,00	0,28%
ROCKET SHARING WARRANT-21 PERPETUAL	189.000	EUR	0,00	14.723,10	0,05%
SVAS BIOSANA WARRANT 21-310724	24.000	EUR	0,00	5.280,00	0,02%
TAKE OFF SpA WARRANT 22-221124	40.800	EUR	0,00	2.856,00	0,01%
Total EURO			40.594,65	351.906,72	1,23%
Total Obligations			40.594,65	351.906,72	1,23%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			31.183.266,86	27.520.800,74	95,97%
Total du Portefeuille-Titres			31.183.266,86	27.520.800,74	95,97%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO WORLD EQUITIES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ADIDAS A.G.	232	EUR	65.108,54	29.570,72	0,24%
ADYEN	23	EUR	43.516,00	29.633,20	0,24%
AIR LIQUIDE	657	EUR	66.794,58	86.986,80	0,69%
ALLIANZ A.G. -REG-	469	EUR	102.441,32	94.222,10	0,75%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	970	EUR	87.345,11	54.581,90	0,43%
ASML HOLDING NV	460	EUR	73.107,85	231.748,00	1,84%
AXA	2.498	EUR	55.888,93	65.085,39	0,52%
BANCO BILBAO VIZCAYA	7.004	EUR	27.273,58	39.460,54	0,31%
BANCO SANTANDER S.A. -REG-	23.920	EUR	95.989,67	67.035,80	0,53%
BASF SE	1.017	EUR	62.642,67	47.178,63	0,37%
BMW-BAYERISCHE MOTOREN WERKE A.G.	522	EUR	37.520,63	43.524,36	0,35%
BNP PARIBAS S.A.	1.843	EUR	74.267,92	98.139,75	0,78%
CAPGEMINI SE	214	EUR	43.786,39	33.373,30	0,27%
CIE GEN DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	880	EUR	30.316,00	22.866,80	0,18%
COFINIMMO -SICAFI-	201	EUR	21.076,44	16.823,70	0,13%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	800	EUR	46.754,08	36.520,00	0,29%
CRH PLC.	1.050	EUR	29.489,99	38.860,50	0,31%
DANONE	790	EUR	59.744,77	38.891,70	0,31%
DASSAULT SYSTEMES SE	647	EUR	33.239,63	21.671,27	0,17%
DEUTSCHE BOERSE AG	150	EUR	24.345,00	24.210,00	0,19%
DEUTSCHE POST A.G. -REG-	1.383	EUR	39.868,42	48.653,94	0,39%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	3.680	EUR	55.038,08	68.587,84	0,55%
ENEL AZ	10.504	EUR	47.128,03	52.835,12	0,42%
ENI SpA	3.389	EUR	40.713,75	45.026,25	0,36%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	297	EUR	34.616,18	50.252,40	0,40%
EUROAPI	62	EUR	0,00	858,70	0,01%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	33	EUR	23.007,60	47.685,00	0,38%
IBERDROLA S.A.	6.966	EUR	61.466,07	76.138,38	0,61%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.	1.267	EUR	33.244,35	31.484,95	0,25%
INFINEON TECHNOLOGIES	2.317	EUR	49.181,57	65.872,31	0,52%
ING GROUP N.V.	5.995	EUR	63.980,32	68.271,06	0,54%
INTERVEST OFFICES	1.055	EUR	24.652,70	20.298,20	0,16%
INTESA SAN PAOLO SpA	19.005	EUR	39.224,42	39.492,39	0,31%
KERING	70	EUR	36.736,00	33.285,00	0,26%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	1.391	EUR	29.300,14	37.334,44	0,30%
KONINKLIJKE DSM N.V.	235	EUR	27.048,50	26.860,50	0,21%
L'OREAL	300	EUR	74.846,38	100.080,00	0,80%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	311	EUR	101.119,07	211.448,90	1,68%
MERCEDES-BENZ GROUP A.G.	1.204	EUR	51.736,96	73.925,60	0,59%
MERCK KGAA	182	EUR	18.905,25	32.923,80	0,26%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT A.G.	180	EUR	40.248,00	54.720,00	0,43%
NOKIA -A-	8.500	EUR	45.601,65	36.779,50	0,29%
PERNOD RICARD S.A.	215	EUR	33.878,80	39.506,25	0,31%
PROSUS N.V.	1.094	EUR	81.332,56	70.508,30	0,56%
SAFRAN S.A.	333	EUR	42.907,05	38.934,36	0,31%
SANOFI S.A.	1.436	EUR	116.884,46	129.010,24	1,03%
SAP SE	1.427	EUR	142.686,05	137.548,53	1,09%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	595	EUR	41.833,85	77.778,40	0,62%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO WORLD EQUITIES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SIEMENS -NOM-	1.240	EUR	127.144,39	160.753,60	1,28%
STELLANTIS N.V.	2.743	EUR	45.073,25	36.383,15	0,29%
STMICROELECTRONICS	1.121	EUR	46.403,80	36.998,61	0,29%
TELEFONICA S.A.	391	EUR	1.391,30	1.323,54	0,01%
TOTAL ENERGIES SE	3.748	EUR	174.156,80	219.820,20	1,75%
VINCI S.A.	785	EUR	71.699,60	73.232,65	0,58%
VOLKSWAGEN A.G.	289	EUR	44.667,84	33.645,38	0,27%
Total EURO			2.988.372,29	3.398.641,95	27,01%
Total Actions Cotées ou Négociées			2.988.372,29	3.398.641,95	27,01%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			2.988.372,29	3.398.641,95	27,01%
Fonds d'investissements					
BNPP EASY EPRA EUROZ CAPP ETF QD	10.000	EUR	61.650,00	61.380,00	0,49%
INVESCO MARKET III EQQQ NASD 100 UCITS	1.000	EUR	201.550,00	248.250,00	1,97%
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	37.950	EUR	280.871,69	310.393,05	2,47%
ISHARES EDGE MSCI USA MULTIFACTOR	82.000	EUR	632.133,00	695.196,00	5,52%
ISHARES FTSE-EPRA EUROPE PROPERTIES -DIS-	15.970	EUR	622.001,81	414.102,10	3,29%
ISHARES HEALTHCARE INNOV UCITS USD	7.400	EUR	60.472,80	50.608,60	0,40%
ISHARES II PLC GLOBAL CLEAN ENERGY -DIS- UCITS ETF	5.750	EUR	61.502,00	61.180,00	0,49%
ISHARES MSCI EMERGING MKTS SMALL CAP UCITS ETF	1.750	EUR	105.091,00	117.862,50	0,94%
ISHARES MSCI EMERGING UCITS ETF USD	21.160	EUR	782.664,00	730.020,00	5,80%
ISHARES MSCI JAPAN UCITS UCITS ETF -DIS-	39.125	EUR	512.571,82	504.712,50	4,01%
ISHARES S&P 500 UCITS ETF -DIS-	50.500	EUR	2.065.621,78	1.800.678,50	14,31%
ISHARES SP SMALLCAP 600	8.240	EUR	648.352,65	593.032,80	4,71%
ISHARES VII CORE MSCI PACIFIC EX JAPAN	1.810	EUR	229.652,76	276.857,60	2,20%
LYXOR MSCI EMU SM CAP DR UCITS ETF	1.270	EUR	476.116,50	388.620,00	3,09%
SSGA SPDR MSCI EUR SMALL CAPS VL WG	4.850	EUR	230.149,00	198.001,25	1,57%
SSGA USA SMALL CAP VALUE WEIGHTED	6.600	EUR	334.365,00	316.668,00	2,52%
UBS MSCI CANADA -A- -DIS-	7.550	EUR	283.611,22	258.436,50	2,05%
X-TRACKERS IE MSCI NORDIC EUR -DIS-	3.500	EUR	163.362,50	155.067,50	1,23%
X-TRACKERS MSCI EMU UCITS ETF	5.000	EUR	224.881,85	208.425,00	1,66%
X-TRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF 1D	2.325	EUR	226.461,82	263.143,50	2,09%
Total EURO			8.203.083,20	7.652.635,40	60,82%
ISHARES MSCI USA ESG ENHANCED UCITS	238.000	USD	1.797.912,00	1.529.131,88	12,15%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.797.912,00	1.529.131,88	12,15%
Total Fonds d'investissements			10.000.995,20	9.181.767,28	72,97%
Autres valeurs mobilières					
STS GROUP S.A.	8.000	EUR	69.668,09	0,00	0,00%
Total EURO			69.668,09	0,00	0,00%
Total Autres valeurs mobilières			69.668,09	0,00	0,00%
Total du Portefeuille-Titres			13.059.035,58	12.580.409,23	99,98%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO ARPEGE	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	52,96 %
PAYS-BAS	17,40 %
ALLEMAGNE	7,22 %
ROYAUME-UNI	5,16 %
DANEMARK	3,95 %
LUXEMBOURG	1,91 %
Total du Portefeuille-Titres	88,60 %

PLACEURO BOND EURO	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	60,56 %
BELGIQUE	8,18 %
PAYS-BAS	6,89 %
ESPAGNE	5,13 %
AUTRICHE	4,80 %
LUXEMBOURG	4,13 %
ITALIE	4,03 %
DANEMARK	2,99 %
Total du Portefeuille-Titres	96,71 %

PLACEURO BG OPPORTUNITES	% DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS	41,90 %
FRANCE	13,67 %
ILES CAYMAN	6,97 %
HONG KONG	5,74 %
IRLANDE	4,82 %
CHINE	3,55 %
SUISSE	3,18 %
CORÉE DU SUD	2,85 %
LUXEMBOURG	2,23 %
Total du Portefeuille-Titres	84,91 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO CLASSIC	% DE L'ACTIF NET
-------------------------	-------------------------

FRANCE	23,19 %
ITALIE	18,72 %
ESPAGNE	15,50 %
ALLEMAGNE	10,60 %
PORTUGAL	8,17 %
GRÈCE	6,83 %
IRLANDE	6,68 %
BELGIQUE	5,24 %
Total du Portefeuille-Titres	94,93 %

PLACEURO DÔM ASSET SELECT	% DE L'ACTIF NET
----------------------------------	-------------------------

FRANCE	74,80 %
LUXEMBOURG	11,28 %
ALLEMAGNE	2,82 %
PAYS-BAS	2,75 %
ÉTATS-UNIS	2,40 %
CANADA	1,44 %
SUISSE	1,29 %
ROYAUME-UNI	0,82 %
AFRIQUE DU SUD	0,07 %
Total du Portefeuille-Titres	97,67 %

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3	% DE L'ACTIF NET
--------------------------------------	-------------------------

FRANCE	54,55 %
ITALIE	14,33 %
ESPAGNE	9,04 %
ALLEMAGNE	7,31 %
PAYS-BAS	3,30 %
LUXEMBOURG	3,26 %
AUTRICHE	2,24 %
ÉTATS-UNIS	1,98 %
ROYAUME-UNI	1,93 %
Total du Portefeuille-Titres	97,94 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	% DE L'ACTIF NET
---------------------------------	------------------

FRANCE	62,42 %
LUXEMBOURG	19,59 %
IRLANDE	2,44 %
SUISSE	2,25 %
PAYS-BAS	1,75 %
ALLEMAGNE	0,97 %
CHINE	0,54 %
BELGIQUE	0,47 %
ROYAUME-UNI	0,31 %
Total du Portefeuille-Titres	90,74 %

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	% DE L'ACTIF NET
-----------------------------------	------------------

FRANCE	71,96 %
PAYS-BAS	7,71 %
ÉTATS-UNIS	4,58 %
ALLEMAGNE	3,88 %
PORTUGAL	2,31 %
DANEMARK	1,29 %
AUSTRALIE	0,95 %
BELGIQUE	0,94 %
AUTRICHE	0,43 %
ESPAGNE	0,02 %
Total du Portefeuille-Titres	94,07 %

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	% DE L'ACTIF NET
-------------------------------	------------------

BELGIQUE	25,55 %
FRANCE	13,76 %
ÉTATS-UNIS	12,18 %
PAYS-BAS	10,08 %
LUXEMBOURG	8,28 %
ALLEMAGNE	7,66 %
SUÈDE	5,48 %
ROYAUME-UNI	3,40 %
IRLANDE	2,52 %
DANEMARK	1,75 %
CANADA	1,75 %
ITALIE	1,74 %
MEXIQUE	1,72 %
ILES VIERGES BRITANNIQUES	1,64 %
ESPAGNE	0,85 %
Total du Portefeuille-Titres	98,36 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO EURO HIGH YIELD	% DE L'ACTIF NET
--------------------------	------------------

FRANCE	48,09 %
ITALIE	11,71 %
PAYS-BAS	9,46 %
BELGIQUE	4,27 %
ALLEMAGNE	3,76 %
ROYAUME-UNI	2,69 %
LUXEMBOURG	2,65 %
ESPAGNE	2,65 %
SUÈDE	2,12 %
AUTRICHE	1,49 %
IRLANDE	1,40 %
ÉTATS-UNIS	1,37 %
Total du Portefeuille-Titres	91,66 %

PLACEURO GLOBAL INVEST	% DE L'ACTIF NET
------------------------	------------------

FRANCE	75,77 %
BELGIQUE	9,63 %
PAYS-BAS	7,26 %
SUISSE	2,45 %
AUTRICHE	1,62 %
ESPAGNE	0,80 %
Total du Portefeuille-Titres	97,53 %

PLACEURO GOLD MINES	% DE L'ACTIF NET
---------------------	------------------

CANADA	65,25 %
AUSTRALIE	13,77 %
ÉTATS-UNIS	11,11 %
AFRIQUE DU SUD	5,60 %
JERSEY	1,80 %
PÉROU	1,36 %
Total du Portefeuille-Titres	98,89 %

PLACEURO HARP ACTIONS	% DE L'ACTIF NET
-----------------------	------------------

ITALIE	59,07 %
FRANCE	19,63 %
ALLEMAGNE	2,90 %
PORTUGAL	1,90 %
GRÈCE	0,49 %
BELGIQUE	0,32 %
Total du Portefeuille-Titres	84,31 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO ABACUS DISCOVERY	% DE L'ACTIF NET
----------------------------------	-------------------------

ITALIE	51,46 %
FRANCE	24,03 %
ALLEMAGNE	6,08 %
ESPAGNE	4,92 %
NORVÈGE	4,62 %
BELGIQUE	2,40 %
PORTUGAL	1,54 %
GRÈCE	0,92 %
Total du Portefeuille-Titres	95,97 %

PLACEURO WORLD EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
--------------------------------	-------------------------

IRLANDE	63,91 %
FRANCE	11,33 %
LUXEMBOURG	9,38 %
ALLEMAGNE	7,27 %
PAYS-BAS	4,27 %
ESPAGNE	1,71 %
ITALIE	1,09 %
BELGIQUE	0,73 %
FINLANDE	0,29 %
Total du Portefeuille-Titres	99,98 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO ARPEGE	% DE L'ACTIF NET
-----------------	------------------

PHARMACIE - COSMETIQUE	15,00 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	14,43 %
IT & INTERNET	12,69 %
TEXTILE & HABILLEMENT	12,60 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	9,41 %
PRODUITS CHIMIQUES	5,43 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	5,16 %
DIFFUSION & EDITION	3,89 %
PNEUS & CAOUTCHOUC	3,76 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	3,15 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	3,08 %
Total du Portefeuille-Titres	88,60 %

PLACEURO BOND EURO	% DE L'ACTIF NET
--------------------	------------------

SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	31,44 %
SERVICES DIVERS	14,12 %
DISTRIBUTION	10,71 %
VEHICULES ROUTIERS	9,06 %
IMMOBILIER	7,88 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	4,80 %
METAUX NON-FERREUX	4,12 %
SOURCES D'ENERGIE	4,08 %
TELECOMMUNICATIONS	4,03 %
PETROLE & DERIVES	4,03 %
AGRICULTURE & PECHE	2,05 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,39 %
Total du Portefeuille-Titres	96,71 %

PLACEURO BG OPPORTUNITES	% DE L'ACTIF NET
--------------------------	------------------

IT & INTERNET	18,15 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	11,06 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	10,23 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	9,30 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	8,77 %
DIFFUSION & EDITION	6,75 %
SERVICES DIVERS	6,44 %
BANQUES	5,75 %
PHOTO & OPTIQUE	3,58 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	2,70 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	2,18 %
Total du Portefeuille-Titres	84,91 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO CLASSIC	% DE L'ACTIF NET
ETATS	89,03 %
IMMOBILIER	2,77 %
PETROLE & DERIVES	2,26 %
TELECOMMUNICATIONS	0,87 %
Total du Portefeuille-Titres	94,93 %

PLACEURO DÔM ASSET SELECT	% DE L'ACTIF NET
---------------------------	------------------

SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	37,15 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	5,40 %
TEXTILE & HABILLEMENT	4,79 %
IMMOBILIER	4,64 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	4,53 %
IT & INTERNET	4,33 %
PRODUITS CHIMIQUES	3,79 %
BANQUES	3,72 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	3,41 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	2,96 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	2,70 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,88 %
FINANCE DIVERS	1,69 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,64 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	1,50 %
SOURCES D'ENERGIE	1,47 %
METAUX & PIERRES PRECIEUSES	1,44 %
DIFFUSION & EDITION	1,35 %
DIVERS	1,23 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,22 %
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	0,97 %
TELECOMMUNICATIONS	0,94 %
VEHICULES ROUTIERS	0,92 %
TRANSPORTS AERIENS	0,75 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	0,71 %
DISTRIBUTION	0,64 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,54 %
SERVICES DIVERS	0,42 %
PHOTO & OPTIQUE	0,37 %
PETROLE & DERIVES	0,32 %
BIOTECHNOLOGIE	0,25 %
Total du Portefeuille-Titres	97,67 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3	% DE L'ACTIF NET
BANQUES	42,58 %
ETATS	14,03 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	8,13 %
DIFFUSION & EDITION	7,47 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	4,40 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,90 %
IT & INTERNET	3,84 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	3,30 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	2,88 %
DISTRIBUTION	2,16 %
TRANSPORTS AERIENS	2,00 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,96 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,29 %
Total du Portefeuille-Titres	97,94 %

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	64,02 %
BANQUES	9,00 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	4,23 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,43 %
LOISIRS & TOURISME	2,03 %
VEHICULES ROUTIERS	1,18 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,83 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,83 %
SOURCES D'ENERGIE	0,75 %
DISTRIBUTION	0,75 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,58 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	0,55 %
BOISSONS & TABACS	0,47 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,43 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,38 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	0,37 %
TELECOMMUNICATIONS	0,28 %
IT & INTERNET	0,24 %
TRANSPORT & CIRCULATION	0,18 %
DIFFUSION & EDITION	0,16 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,05 %
Total du Portefeuille-Titres	90,74 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	% DE L'ACTIF NET
BANQUES	20,04 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	13,92 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	10,08 %
IT & INTERNET	8,30 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	7,01 %
SOURCES D'ENERGIE	6,65 %
VEHICULES ROUTIERS	5,13 %
TELECOMMUNICATIONS	4,75 %
PETROLE & DERIVES	4,48 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	2,19 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	2,04 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,85 %
DIFFUSION & EDITION	1,83 %
SERVICES DIVERS	1,55 %
BOISSONS & TABACS	1,22 %
AGRICULTURE & PECHE	1,21 %
IMMOBILIER	0,94 %
DISTRIBUTION	0,62 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,26 %
Total du Portefeuille-Titres	94,07 %

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	31,92 %
IMMOBILIER	9,73 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	8,43 %
IT & INTERNET	5,74 %
BOISSONS & TABACS	5,67 %
TELECOMMUNICATIONS	4,37 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	3,63 %
SOURCES D'ENERGIE	3,10 %
VEHICULES ROUTIERS	2,60 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	2,60 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	2,56 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	2,55 %
METAUX NON-FERREUX	1,87 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	1,75 %
PETROLE & DERIVES	1,74 %
BANQUES	1,74 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,70 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,68 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	1,67 %
LOISIRS & TOURISME	1,59 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,86 %
PNEUS & CAOUTCHOUC	0,86 %
Total du Portefeuille-Titres	98,36 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO EURO HIGH YIELD	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	29,57 %
VEHICULES ROUTIERS	10,04 %
SERVICES DIVERS	5,57 %
IMMOBILIER	5,54 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	5,38 %
BANQUES	5,09 %
TELECOMMUNICATIONS	3,69 %
IT & INTERNET	3,55 %
SOURCES D'ENERGIE	3,10 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	2,82 %
LOISIRS & TOURISME	1,64 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	1,49 %
METAUX NON-FERREUX	1,45 %
INDUSTRIE D'EMBALLAGE	1,42 %
PETROLE & DERIVES	1,41 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,36 %
DIFFUSION & EDITION	1,36 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,34 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,33 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	1,32 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	1,16 %
DISTRIBUTION	1,00 %
AGRICULTURE & PECHE	0,97 %
TRANSPORTS AERIENS	0,06 %
Total du Portefeuille-Titres	91,66 %

PLACEURO GLOBAL INVEST	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	19,42 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	14,68 %
VEHICULES ROUTIERS	9,17 %
DISTRIBUTION	7,50 %
SERVICES DIVERS	6,83 %
PETROLE & DERIVES	4,88 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	3,35 %
TRANSPORT & CIRCULATION	3,31 %
SOURCES D'ENERGIE	3,09 %
IMMOBILIER	3,06 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	3,05 %
BOISSONS & TABACS	3,00 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,62 %
METAUX NON-FERREUX	2,08 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,78 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,59 %
TEXTILE & HABILLEMENT	1,56 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,56 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,44 %
IT & INTERNET	1,22 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,17 %
LOISIRS & TOURISME	1,17 %
Total du Portefeuille-Titres	97,53 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO GOLD MINES	% DE L'ACTIF NET
METAUX & PIERRES PRECIEUSES	65,00 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	23,61 %
METAUX NON-FERREUX	2,87 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	2,83 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	1,86 %
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	1,64 %
PETROLE & DERIVES	1,08 %
Total du Portefeuille-Titres	98,89 %

PLACEURO HARP ACTIONS	% DE L'ACTIF NET
IT & INTERNET	16,80 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	12,84 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	10,35 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	8,62 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	5,00 %
VEHICULES ROUTIERS	4,35 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	4,16 %
BOISSONS & TABACS	3,82 %
SOURCES D'ENERGIE	2,90 %
SERVICES DIVERS	2,60 %
TEXTILE & HABILLEMENT	2,53 %
INDUSTRIE D'EMBALLAGE	2,15 %
TRANSPORTS AERIENS	1,93 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	1,59 %
PRODUITS FORESTIERS & PAPIERS	1,54 %
DIFFUSION & EDITION	1,44 %
LOISIRS & TOURISME	1,13 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,56 %
Total du Portefeuille-Titres	84,31 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO ABACUS DISCOVERY	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	16,32 %
IT & INTERNET	12,81 %
SERVICES DIVERS	10,10 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	6,97 %
SOURCES D'ENERGIE	6,15 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	5,79 %
DIFFUSION & EDITION	5,47 %
INDUSTRIE D'EMBALLAGE	3,87 %
TRANSPORTS AERIENS	3,49 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	3,38 %
PRODUITS FORESTIERS & PAPIERS	2,80 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	2,42 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	2,28 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	2,26 %
TEXTILE & HABILLEMENT	2,14 %
BOISSONS & TABACS	1,96 %
LOISIRS & TOURISME	1,90 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	1,45 %
BIOTECHNOLOGIE	1,34 %
TRANSPORT & CIRCULATION	1,28 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,67 %
DISTRIBUTION	0,63 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,35 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	0,12 %
SOCIETES DIVERSIFIEES	0,02 %
Total du Portefeuille-Titres	95,97 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO WORLD EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	69,68 %
IMMOBILIER	3,59 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	2,66 %
BANQUES	2,48 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	2,48 %
TEXTILE & HABILLEMENT	2,29 %
PETROLE & DERIVES	2,10 %
IT & INTERNET	1,77 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,70 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,28 %
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	1,28 %
VEHICULES ROUTIERS	1,20 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,18 %
TELECOMMUNICATIONS	1,16 %
SOURCES D'ENERGIE	1,02 %
BOISSONS & TABACS	0,75 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	0,62 %
DIFFUSION & EDITION	0,56 %
DISTRIBUTION	0,51 %
TRANSPORT & CIRCULATION	0,39 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,31 %
BIENS DE CONSOMMATION	0,30 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,29 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	0,20 %
PNEUS & CAOUTCHOUC	0,18 %
Total du Portefeuille-Titres	99,98 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO ARPEGE	% DE L'ACTIF NET
EURO	84,65 %
COURONNE DANOISE	3,95 %
Total du Portefeuille-Titres	88,60 %
PLACEURO BOND EURO	% DE L'ACTIF NET
EURO	96,71 %
Total du Portefeuille-Titres	96,71 %
PLACEURO BG OPPORTUNITES	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	52,93 %
EURO	15,90 %
DOLLAR DE HONG-KONG	12,90 %
FRANC SUISSE	3,18 %
Total du Portefeuille-Titres	84,91 %
PLACEURO CLASSIC	% DE L'ACTIF NET
EURO	94,93 %
Total du Portefeuille-Titres	94,93 %
PLACEURO DÔM ASSET SELECT	% DE L'ACTIF NET
EURO	92,47 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	2,40 %
DOLLAR CANADIEN	1,44 %
FRANC SUISSE	1,29 %
RAND SUD-AFRICAIN	0,07 %
Total du Portefeuille-Titres	97,67 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devise qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3	% DE L'ACTIF NET
EURO	97,94 %
Total du Portefeuille-Titres	97,94 %
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	% DE L'ACTIF NET
EURO	89,69 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	0,54 %
FRANC SUISSE	0,51 %
Total du Portefeuille-Titres	90,74 %
PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	% DE L'ACTIF NET
EURO	94,07 %
Total du Portefeuille-Titres	94,07 %
PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	% DE L'ACTIF NET
EURO	98,36 %
Total du Portefeuille-Titres	98,36 %
PLACEURO EURO HIGH YIELD	% DE L'ACTIF NET
EURO	91,66 %
Total du Portefeuille-Titres	91,66 %
PLACEURO GLOBAL INVEST	% DE L'ACTIF NET
EURO	95,08 %
FRANC SUISSE	2,45 %
Total du Portefeuille-Titres	97,53 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devise qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2022

PLACEURO GOLD MINES	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	67,30 %
DOLLAR CANADIEN	16,02 %
DOLLAR AUSTRALIEN	13,77 %
LIVRE STERLING	1,80 %
Total du Portefeuille-Titres	98,89 %

PLACEURO HARP ACTIONS	% DE L'ACTIF NET
EURO	84,31 %
Total du Portefeuille-Titres	84,31 %

PLACEURO ABACUS DISCOVERY	% DE L'ACTIF NET
EURO	91,35 %
COURONNE NORVÉGIENNE	4,62 %
Total du Portefeuille-Titres	95,97 %

PLACEURO WORLD EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
EURO	87,83 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	12,15 %
Total du Portefeuille-Titres	99,98 %

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devise qui a orienté la sélection d'actif.

PLACEURO

Changements intervenus dans le nombre d'actions

PLACEURO ARPEGE

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	443.729,748
Actions émises au cours de l'exercice	- C	1.280,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	40.453,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	404.556,748

PLACEURO BOND EURO

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	801.241,807
	- D	38.146,231
	- I CAP	-
	- I DIST	-
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
	- D	0,000
	- I CAP	795.445,853
	- I DIST	36.180,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	767.687,550
	- D	36.180,000
	- I CAP	119.949,000
	- I DIST	0,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	33.554,257
	- D	1.966,231
	- I CAP	675.496,853
	- I DIST	36.180,000

PLACEURO BG OPPORTUNITES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	33.834,107
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	1.502,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	32.332,107

PLACEURO CLASSIC

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	3.168,006
Actions émises au cours de l'exercice	- C	3.351,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	280,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	6.239,006

PLACEURO

Changements intervenus dans le nombre d'actions

PLACEURO DÔM ASSET SELECT

Actions en circulation au début de l'exercice	- A	810,658
	- R	64.764,247
Actions émises au cours de l'exercice	- A	0,000
	- R	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- A	290,365
	- R	8.969,726
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- A	520,293
	- R	55.794,521

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

Actions en circulation au début de l'exercice	- I	78.318,879
Actions émises au cours de l'exercice	- I	52.030,228
Actions remboursées au cours de l'exercice	- I	82.157,092
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- I	48.192,015

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE

Actions en circulation au début de l'exercice	- F	5.727.000,000
	- IF	5.251.369,350
Actions émises au cours de l'exercice	- F	0,000
	- IF	518.861,666
Actions remboursées au cours de l'exercice	- F	0,000
	- IF	696.100,310
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- F	5.727.000,000
	- IF	5.074.130,706

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE

Actions en circulation au début de l'exercice	- F	239.321,287
Actions émises au cours de l'exercice	- F	18.055,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- F	46.847,639
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- F	210.528,648

PLACEURO

Changements intervenus dans le nombre d'actions

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	84.303,746
	- D	789.044,000
	- I Cap	99.038,974
	- I Dis	455.154,426
Actions émises au cours de l'exercice	- C	1.950,476
	- D	17.483,147
	- I Cap	0,000
	- I Dis	177.428,901
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	1.794,000
	- D	188.765,147
	- I Cap	27.445,000
	- I Dis	89.288,408
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	84.460,222
	- D	617.762,000
	- I Cap	71.593,974
	- I Dis	543.294,919

PLACEURO EURO HIGH YIELD

Actions en circulation au début de l'exercice	- D	29.701.628,522
Actions émises au cours de l'exercice	- D	6.675.567,420
Actions remboursées au cours de l'exercice	- D	8.138.891,020
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- D	28.238.304,922

PLACEURO GLOBAL INVEST

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	9.386.643,234
	- I CAP	-
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
	- I CAP	9.316.005,119
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	9.274.629,170
	- I CAP	1.092.964,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	112.014,064
	- I CAP	8.223.041,119

PLACEURO

Changements intervenus dans le nombre d'actions

PLACEURO GOLD MINES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	-
	- D	4.696.401,474
Actions émises au cours de l'exercice	- C	498.772,000
	- D	1.555.196,431
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	1.100,000
	- D	1.476.936,181
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	497.672,000
	- D	4.774.661,724

PLACEURO HARP ACTIONS

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	91.191,100
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	6.446,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	84.745,100

PLACEURO ABACUS DISCOVERY

Actions en circulation au début de l'exercice	- I	9.673,797
	- R	42.402,989
	- S	-
Actions émises au cours de l'exercice	- I	1.151,150
	- R	3.252,608
	- S	20,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- I	633,360
	- R	11.976,747
	- S	0,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- I	10.191,587
	- R	33.678,850
	- S	20,000

PLACEURO

Changements intervenus dans le nombre d'actions

PLACEURO WORLD EQUITIES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	748.499,457
	- D	316.272,916
	- I Cap	218.019,766
	- I Dis	28.213,961
Actions émises au cours de l'exercice	- C	12.437,154
	- D	22.689,533
	- I Cap	578.327,147
	- I Dis	21.479,567
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	372.294,000
	- D	40.504,015
	- I Cap	126.267,802
	- I Dis	8.077,640
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	388.642,611
	- D	298.458,434
	- I Cap	670.079,111
	- I Dis	41.615,888

PLACEURO

Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action

COMPARTIMENT	DATE D'EVALUATION	ACTIF NET TOTAL	CLASSE D'ACTIONS	ACTIONS EN CIRCULATION	VALEUR DE L'ACTION	DEVISE
PLACEURO ARPEGE (EUR)	31.12.2020	5.198.793,45	- C	461.831,757	11,26	EUR
	31.12.2021	5.794.139,80	- C	443.729,748	13,06	EUR
	31.12.2022	4.147.191,58	- C	404.556,748	10,25	EUR
PLACEURO BOND EURO (EUR)	31.12.2020	15.376.771,90	- C	1.041.757,394	14,21	EUR
			- D	42.501,000	13,43	EUR
	31.12.2021	12.472.045,58	- C	801.241,807	14,91	EUR
			- D	38.146,231	13,78	EUR
	31.12.2022	9.698.299,55	- C	33.554,257	12,94	EUR
			- D	1.966,231	11,61	EUR
- I CAP			675.496,853	13,05	EUR	
- I DIST			36.180,000	11,71	EUR	
PLACEURO BG OPPORTUNITES (EUR)	31.12.2020	6.440.822,85	- C	38.694,107	166,46	EUR
	31.12.2021	5.999.882,81	- C	33.834,107	177,33	EUR
	31.12.2022	4.536.960,33	- C	32.332,107	140,32	EUR
PLACEURO CLASSIC (EUR)	31.12.2020	5.607.613,19	- C	3.249,948	1.725,45	EUR
	31.12.2021	5.406.448,23	- C	3.168,006	1.706,58	EUR
	31.12.2022	9.004.022,72	- C	6.239,006	1.443,18	EUR
PLACEURO DÔM ASSET SELECT (EUR)	31.12.2020	5.912.897,87	- A	1.370,196	87,63	EUR
			- R	58.439,032	99,13	EUR
	31.12.2021	7.724.863,31	- A	810,658	103,27	EUR
			- R	64.764,247	117,98	EUR
	31.12.2022	5.554.081,41	- A	520,293	85,57	EUR
			- R	55.794,521	98,75	EUR
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3 (EUR)	31.12.2020	83.479.113,14	- I	77.285,951	1.080,13	EUR
	31.12.2021	84.177.274,95	- I	78.318,879	1.074,80	EUR
	31.12.2022	49.489.966,29	- I	48.192,015	1.026,93	EUR

PLACEURO

Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action

COMPARTIMENT	DATE D'EVALUATION	ACTIF NET TOTAL	CLASSE D'ACTIONS	ACTIONS EN CIRCULATION	VALEUR DE L'ACTION	DEVISE
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE (EUR)	31.12.2020	216.385.421,65	- F	5.727.000,000	16,81	EUR
			- IF	7.139.352,388	16,82	EUR
	31.12.2021	211.608.704,62	- F	5.727.000,000	19,27	EUR
			- IF	5.251.369,350	19,28	EUR
	31.12.2022	181.475.429,46	- F	5.727.000,000	16,79	EUR
			- IF	5.074.130,706	16,81	EUR
PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE (EUR)	31.12.2020	20.969.932,05	- F	193.420,103	108,42	EUR
	31.12.2021	26.387.004,56	- F	239.321,287	110,26	EUR
	31.12.2022	21.259.360,71	- F	210.528,648	100,98	EUR
PLACEURO EURO CORPORATE BONDS (EUR)	31.12.2020	15.346.601,67	- C	231.701,465	10,32	EUR
			- D	1.307.023,021	9,91	EUR
	31.12.2021	14.023.507,51	- C	84.303,746	10,12	EUR
			- D	789.044,000	9,72	EUR
			- I Cap	99.038,974	9,98	EUR
			- I Dis	455.154,426	9,92	EUR
	31.12.2022	11.338.570,82	- C	84.460,222	8,83	EUR
			- D	617.762,000	8,48	EUR
			- I Cap	71.593,974	8,75	EUR
			- I Dis	543.294,919	8,70	EUR
PLACEURO EURO HIGH YIELD (EUR)	31.12.2020	25.444.884,02	- D	31.544.013,634	0,81	EUR
	31.12.2021	24.183.005,00	- D	29.701.628,522	0,81	EUR
	31.12.2022	20.788.378,47	- D	28.238.304,922	0,74	EUR
PLACEURO GLOBAL INVEST (EUR)	31.12.2020	10.236.679,11	- C	8.382.104,234	1,22	EUR
	31.12.2021	12.250.589,58	- C	9.386.643,234	1,30	EUR
	31.12.2022	9.598.729,18	- C - I CAP	112.014,064 8.223.041,119	1,14 1,15	EUR EUR
PLACEURO GOLD MINES (EUR)	31.12.2020	23.753.716,87	- D	4.492.615,260	5,29	EUR
	31.12.2021	21.747.849,71	- D	4.696.401,474	4,63	EUR
	31.12.2022	22.329.441,99	- C - D	497.672,000 4.774.661,724	4,29 4,23	EUR EUR

PLACEURO

Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action

COMPARTIMENT	DATE D'EVALUATION	ACTIF NET TOTAL	CLASSE D'ACTIONS	ACTIONS EN CIRCULATION	VALEUR DE L'ACTION	DEVISE
PLACEURO HARP ACTIONS (EUR)	31.12.2020	1.707.927,26	- C	97.836,104	17,46	EUR
	31.12.2021	1.789.426,92	- C	91.191,100	19,62	EUR
	31.12.2022	1.273.544,39	- C	84.745,100	15,03	EUR
PLACEURO ABACUS DISCOVERY (EUR)	31.12.2020	20.629.616,13	- I	8.201,087	2.347,56	EUR
			- R	10.022,889	137,40	EUR
	31.12.2021	38.980.181,77	- I	9.673,797	3.210,84	EUR
			- R	42.402,989	186,76	EUR
	31.12.2022	28.677.167,54	- I	10.191,587	2.361,88	EUR
			- R	33.678,850	136,22	EUR
- S			20,000	908,73	EUR	
PLACEURO WORLD EQUITIES (EUR)	31.12.2020	9.706.018,44	- C	810.162,263	9,27	EUR
			- D	237.156,431	9,25	EUR
	31.12.2021	14.570.527,14	- C	748.499,457	11,37	EUR
			- D	316.272,916	11,34	EUR
			- I Cap	218.019,766	10,05	EUR
			- I Dis	28.213,961	10,05	EUR
	31.12.2022	12.583.278,47	- C	388.642,611	9,53	EUR
			- D	298.458,434	9,50	EUR
			- I Cap	670.079,111	8,49	EUR
			- I Dis	41.615,888	8,49	EUR

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2022

NOTE 1 - PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

a) Evaluation du portefeuille-titres et des instruments dérivés

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif ("OPC") et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers de la SICAV ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation.

a) Evaluation du portefeuille-titres et des instruments dérivés

1) La valeur d'évaluation des valeurs mobilières négociées ou cotées sur une bourse de valeurs sera déterminée suivant leur dernier cours publié disponible le Jour d'Evaluation en question ;

2) La valeur d'évaluation des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur leur dernier cours publié disponible le Jour d'Evaluation en question ;

3) Dans la mesure où des valeurs mobilières en portefeuille au Jour d'Evaluation ne sont pas négociées ou cotées sur une bourse de valeur ou sur un autre marché réglementé ou, si pour des valeurs cotées ou négociées sur une telle bourse ou sur un tel autre marché, le prix déterminé conformément aux dispositions n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, celles-ci seront évaluées sur base de leur valeur probable de réalisation qui sera estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration ;

4) En l'absence de cotation sur une bourse de valeur ou sur un autre marché réglementé, les prix de valorisation utilisés pour les titres suivants au 31 décembre 2021 ont été estimés avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration comme étant représentatifs de leurs valeurs probables de réalisation :

Valeur Mobilière	Devise	Prix unitaire	Méthode de valorisation	Compartiments concernés
ABENGOA ABENEWCO 2 1,50 19-261024	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE
ABENGOA ABENEWCO TWO 1,50 19-261024	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE
AKUO ENERGY 4,25 17-081223	EUR	99.00	Valorisation à un cours indépendant sur Bloomberg (BVAL 1) validé par le comité de valorisation	PLACEURO BOND EURO PLACEURO GLOBAL INVEST PLACEURO EURO HIGH YIELD
BIRD AM 5,25 19-130624	EUR	95.94	Valorisation auprès d'un broker indépendant	PLACEURO BOND EURO PLACEURO GLOBAL INVEST PLACEURO EURO HIGH YIELD
CLARANOVA SE 6,00 19-270624	EUR	94.28	Valorisation à un cours indépendant sur Bloomberg (BVAL 1) validé par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD
CMC RAVENNA CERTIFICATI CACHETE D	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	EUR	97.77	Valorisation à un cours indépendant sur Bloomberg (BVAL 1) validé par le comité de valorisation	PLACEURO BOND EURO PLACEURO GLOBAL INVEST PLACEURO EURO HIGH YIELD
GRUPE CAPELLI FRN 20-PERPETUAL	EUR	97.91	Valorisation à un cours indépendant sur Bloomberg (BVAL 1) validé par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2022

HAMON & CIE	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO GLOBAL INVEST
HAMON & CIE 3,30 14-300135	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO BOND EURO
INTERVEST OFF WARE 3,60 22-170627	EUR	92.11	Valorisation à un cours indépendant sur Bloomberg (BVAL 1) validé par le comité de valorisation	PLACEURO EURO CORPORATE BONDS
NEW WORLD FRN 14-071020	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD
NEW WORLD RES 4,00 14-071020	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD
NEW WORLD RES FRN 14-071020	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD
OCEA S.A. FRN 20-PERPETUAL	EUR	98.52	Valorisation auprès d'un broker indépendant	PLACEURO BOND EURO PLACEURO GLOBAL INVEST
REALITES FRN 19-PERPETUAL	EUR	98.75	Valorisation auprès d'un broker indépendant	PLACEURO EURO HIGH YIELD
SAN GOLD CORP.	USD	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO GOLD MINES
STS GROUP S.A.	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO GLOBAL INVEST PLACEURO WORLD EQUITIES
SWISSPORT INVESTMENT 6,75 15-151221	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO BOND EURO PLACEURO EURO HIGH YIELD
TOUAX 6,70 22-280627	EUR	97.54	Valorisation à un cours indépendant sur Bloomberg (BVAL 1) validé par le comité de valorisation	PLACEURO BOND EURO PLACEURO GLOBAL INVEST
TOUAX SCA 5,75 18-310723	EUR	99.07	Valorisation à un cours indépendant sur Bloomberg (BVAL 1) validé par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD
VOLKSBANK N.V. 0,00 10-261020	EUR	0.00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EURO CORPORATE BONDS

5) Les parts ou actions émises par des fonds sous-jacents sont évaluées à leur dernier prix ou valeur nette d'inventaire par action disponible, reporté ou fourni par ces fonds sous-jacents ou leurs agents ;

6) Tous les autres avoirs sont évalués sur base de leur valeur probable de réalisation qui sera estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration ;

Les portefeuilles-titres des compartiments ont été évalués avec les derniers cours disponibles au 31 décembre 2022.

Les OPC détenus en portefeuille ont été valorisés avec les dernières VNI telles que disponibles le 31 décembre 2022.

b) Plus ou moins-values nettes réalisées sur investissements

Les plus ou moins-values nettes réalisées sur ventes de titres sont calculées sur base du coût moyen des titres vendus.

c) Conversion des devises étrangères

La comptabilité de la SICAV est tenue en EUR. Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur boursière des titres en portefeuille en d'autres devises que le EUR sont convertis en EUR aux cours de change en vigueur à la date de clôture.

Les revenus et frais en devises autres que l'EUR sont convertis en EUR aux cours de change en vigueur à la date de paiement.

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2022

d) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Pour les titres libellés en devises autres que la devise du compartiment, le coût d'acquisition est calculé sur base du cours de change en vigueur au jour de l'achat.

e) Variation des plus ou moins-values nettes non réalisées

La variation de la plus ou moins-value non réalisée sur investissements à la fin de la période figure également dans le résultat des opérations.

f) Contrats de change à terme

Les bénéfices ou pertes de change non réalisés résultant des contrats de change à terme non échus sont déterminés au jour d'évaluation sur base des cours de change à terme applicables à cette date et sont enregistrés dans l'état des actifs nets. Les variations d'évaluation sur base des cours de change à terme applicables à cette date et sont enregistrés dans l'état des actifs nets. Les variations de la plus/moins-value non réalisée et la plus/moins-value réalisée sont enregistrées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

g) Evaluation des futures

Les bénéfices ou pertes non réalisés sur futures ouverts sont déterminés au jour d'évaluation sur base des cours applicables à cette date et sont enregistrés dans l'état des actifs nets. Les variations de la plus/moins-value non réalisée et la plus/moins-value réalisée sont enregistrées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

h) Revenus

Les intérêts sont comptabilisés chaque jour et les dividendes sont enregistrés à l' « ex-date ». Les intérêts et revenus sont comptabilisés nets des précomptes mobiliers non recouvrables.

i) Autres revenus

La rubrique autres revenus de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net comprend des revenus et intérêts divers.

NOTE 2 - TAXES ET FRAIS À PAYER

Commission de performance	6.184,57	EUR
Commission de gestion	675.271,81	EUR
Commission de gestion du risque	6.751,05	EUR
Commission de banque dépositaire	50.538,54	EUR
Taxe d'abonnement	27.382,85	EUR
Frais et commissions divers	54.818,73	EUR
Total	820.947,55	EUR

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2022

NOTE 3 - COMMISSIONS DE GESTION, DE CONSEIL ET DE PERFORMANCE

La société de gestion, DEN-AM S.A. (jusqu'au 16 juin 2022) puis MC SQUARE S.A. (depuis le 17 juin 2022), perçoit en rémunération de son activité une commission basée sur l'actif net de chaque compartiment de la SICAV. Cette commission, payable trimestriellement, est calculée sur la valeur moyenne des actifs nets de chaque compartiment de la SICAV pour le trimestre en question. Le taux de cette commission est le suivant :

Compartiment	Taux de la commission de gestion
PLACEURO ARPEGE	Max 2,00 %
PLACEURO BOND EURO	Classes C et D Max 1,50 % Classes I DIS et I CAP Max 0,60%
PLACEURO BG OPPORTUNITES	Max 2,00 %
PLACEURO CLASSIC	Max 1,075 %
PLACEURO DÔM ASSET SELECT	Classe A, Max 2,00 % Classe R, Max 1,00 %
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3	Max 0,60 %
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	Classes F et IF, Max 0,35 %
PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	Classe F, Max 0,50 %
PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	Classes C et D, Max 1,15 % Classes I CAP et I DIS, Max 0,65 %
PLACEURO EURO HIGH YIELD	Max 1,30 %
PLACEURO GLOBAL INVEST	Classe C Max 2,00 % Classe I CAP Max 0,80%
PLACEURO GOLD MINES	Classe D Max 3,00 Classe C Max 2,50%
PLACEURO HARP ACTIONS	Max 2,15 %
PLACEURO ABACUS DISCOVERY	Classe I, Max 1,40 % Classe R, Max 2,25 % Classe S Max 0,30%
PLACEURO WORLD EQUITIES	Classes C et D, Max 1,80 % Classe I CAP et I DIS, Max 1,00 %

Concernant le compartiment PLACEURO - ABACUS DISCOVERY (Classe I et Classe R), une commission de performance de 15% de la performance de la VNI de la classe par rapport à l'indice composite (90% Euro Stoxx Small Cap dividendes nets réinvestis libellé en EURO + 10% Eonia) sera prélevée en sus de la commission de gestion de 1.40% et 2.25% par an selon la classe d'action. Pour la période clôturée au 31 décembre 2022 la commission de performance due s'élève à EUR 4,85.

Compartiment	Code ISIN	Classe d'action	Montant des commissions de performance 2022 (EUR)	Actifs nets au 31/12/22	Impact VNI 31/12/22
Abacus Discovery	LU0272991307	EUR	4,85	24.071.263,28	0,00%

Concernant le compartiment PLACEURO - GOLD MINES une commission de performance de 20% pour la classe d'actions C par rapport à l'indice de référence sera prélevée.

L'indice utilisé pour calculer la Commission de performance est le NYSE ARCA Gold BUGS (l'« Indice de référence »). Pour la période clôturée au 31 décembre 2022 la commission de performance due s'élève à EUR 6.179,66.

Compartiment	Code ISIN	Classe d'action	Montant des commissions de performance 2022 (EUR)	Actifs nets au 31/12/22	Impact VNI 31/12/22
Gold Mines	LU0061385943	EUR	6.179,66	2.132.738,11	0,29%

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2022

NOTE 4 - COMMISSION DE BANQUE DÉPOSITAIRE

Suivant le contrat signé le 16 octobre 2016, la banque dépositaire est Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

Le taux de commission est de 0,06% calculé sur base de l'actif net moyen de la SICAV, excepté pour le compartiment PLACEURO - GOLD MINES lequel cette commission est de 0,08% et pour les compartiments PLACEURO - BOND EURO, PLACEURO - CLASSIC, PLACEURO - EURO HIGH YIELD, PLACEURO - DÔM OPPORTUNITIES 1-3, PLACEURO - DÔM PERFORMANCE ACTIVE, PLACEURO - EURO CORPORATE BONDS et PLACEURO - ABACUS DISCOVERY pour lesquels la commission est de 0,05% ainsi que pour PLACEURO - DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE pour lequel la commission est de 0,04%.

NOTE 5 - COMMISSIONS SUR ÉMISSIONS, RACHATS ET CONVERSIONS D' ACTIONS

Les actions de la SICAV sont émises à la valeur nette d'inventaire majorée d'une commission de souscription par action en faveur des agents de vente.

Cette commission s'élève actuellement à 3,30% maximum pour tous les compartiments sauf pour :

- Le compartiment PLACEURO - GOLD MINES pour lequel aucune commission n'est due ;
- Le compartiment PLACEURO - CLASSIC pour lequel une commission s'élève à 1% maximum pour la tranche comprise entre 0 et 25 000 euros et une commission nulle pour un montant supérieur à 25 000 euros ;
- Le compartiment PLACEURO - ABACUS DISCOVERY pour lequel une commission s'élève à 2% maximum pour la tranche comprise entre 0 et 25 000 euros et une commission de 1% pour un montant supérieur à 25 000 euros ;
- Le compartiment PLACEURO - EURO HIGH YIELD pour lequel la commission s'élève à 1% maximum ;
- Le compartiment PLACEURO - DÔM OPPORTUNITIES 1-3 pour lequel la commission s'élève à 2% maximum ;
- Le compartiment PLACEURO - DOM PERFORMANCE ACTIVE pour lequel la commission s'élève à 3% maximum pour les classes R et I. Pour les classes F et IF il n'y a aucune commission due.

Aucune commission de sortie et de conversion n'est applicable.

NOTE 6 - TAXE D'ABONNEMENT

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement à Luxembourg, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe correspondant à 0,05% par an de ses avoirs nets ; cette taxe est réduite à 0,01% par an des avoirs nets attribuables aux classes d'actions réservées aux investisseurs institutionnels. Cette taxe est calculée et payable chaque trimestre et son assiette est constituée par les avoirs nets de la SICAV à la clôture du trimestre concerné.

La taxe d'abonnement n'est pas due sur les quotités d'actifs investis en OPC déjà soumis à l'application de cette taxe luxembourgeoise.

NOTE 7 - FRAIS DE TRANSACTIONS

La rubrique « frais de transactions » comprend les frais de courtage, commissions bancaires, taxes, frais de dépositaire et autres sur les achats et les ventes de la période.

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2022

NOTE 8 - DIVIDENDES

La SICAV a distribué des revenus nets sous forme de dividende aux actionnaires des compartiments suivants :

PLACEURO - BOND EURO Classe D (LU1541563307) : 0,375151 EUR par action le 28 avril 2022

PLACEURO - BOND EURO Classe I DIS (LU2346908093) : 0,375678 EUR par action le 28 avril 2022

PLACEURO - EURO HIGH YIELD Classe D (LU0061383732) : 0,014138 EUR par action le 28 avril 2022

NOTE 9 - FUTURES

Au 31 décembre 2022 les compartiments de la SICAV sont engagés dans les contrats futures suivants auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. :

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	1.297	EUROSTOXX 50 FUTURE	-1.819.605,00	49.203.251,40
		Total	-1.819.605,00	49.203.251,40

PLACEURO GOLD MINES :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
USD	24	CME EUR-USD FUTURE MARS 2023	34.609,98	3.022.909,40
		Total	34.609,98	3.022.909,40

Les montants de non réalisés sur Futures ne sont pas présentés au niveau de l'actif/exigible de l'état du patrimoine car ils font l'objet d'un transfert de cash à chaque évaluation et sont comptabilisés sur le compte d'avoirs en banque le jour même.

Dans le cadre de ces contrats à terme, la SICAV doit maintenir un dépôt de garantie. Au 31 décembre 2022, le dépôt de garantie s'élevait à EUR 3.572.612,44 pour le compartiment PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVES et à EUR 59.367,53 pour le compartiment PLACEURO GOLD MINES.

NOTE 11 - MOUVEMENTS DU PORTEFEUILLE-TITRES

Le tableau des variations du portefeuille-titres est disponible sans frais au siège de la SICAV.

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2022

NOTE 12 - INVESTISSEMENTS CROISÉS

Au 31 décembre 2022, le montant total des investissements croisés est de EUR 5.990.091,60 et par conséquent le montant total des actifs nets consolidés au niveau de la SICAV à la fin de l'exercice après déduction des investissements croisés est de EUR 385.764.331,31.

Compartiment	Compartiment cible	Montant (en EUR)
PLACEURO EURO HIGH YIELD	PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	274.845,62
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	PLACEURO ABACUS DISCOVERY	5.127.858,58
PLACEURO DÔM ASSET SELECT	PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	303.949,80
PLACEURO DÔM ASSET SELECT	PLACEURO ABACUS DISCOVERY	283.437,60
		5.990.091,60

NOTE 13 - EVÈNEMENT(S) SURVENU(S) PENDANT L'EXERCICE

Le prospectus daté de Juin 2022 inclut notamment les modifications suivantes:

- le changement de société de gestion de la SICAV, MC Square remplaçant de Den-AM ;
- un changement de gestionnaire en investissement par délégation pour deux compartiments (la société Bouvier Gestion étant nommée en remplacement de Conseil Plus Gestion pour les compartiments ARPEGE et BG OPPORTUNITES) ;
- la modification de commission de performance pour quatre compartiments pour être en conformité avec les Guidelines de l'ESMA ;
- le changement de dénomination du compartiment DOM REFLEX en DOM ASCENSION et
- un changement de dénomination et de politique d'investissement pour le compartiment ORION désormais dénommé ABACUS DISCOVERY.

NOTE 14 - EVÈNEMENT(S) SURVENU(S) APRÈS L'EXERCICE

Un projet de prospectus est en cours d'instruction intégrant notamment :

- Le changement de statut ESG (Article 8) pour le Compartiment Abacus Discovery ;
- La fusion-absorption du Compartiment Harp Actions par le Compartiment Abacus Discovery ;
- Un changement de dénomination avec nomination d'un nouveau Gestionnaire pour le Compartiment Dom Asset Select ; et
- La mise en place de « Gates ».

PLACEURO

Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2022

Détermination du risque global

Le compartiment calcule son exposition globale issue de leur recours aux instruments financiers dérivés sur la base de leurs engagements. La Société de Gestion veille à ce que le risque global lié aux instruments dérivés n'excède pas la valeur nette totale du portefeuille de chaque compartiment.

Rémunération

MC Square S.A. a mis en place une politique de rémunération afin de définir les conditions relatives à la rémunération et à l'évaluation des employés de MC Square S.A. en sa qualité de société de gestion régie par le chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif et en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatif autorisé en vertu de la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs.

MC Square S.A. a établi une politique de rémunération qui est cohérente et favorise une gestion saine et efficace des risques et n'encourage pas la prise de risque qui est incompatible avec le profil de risque et les statuts des OPCVM/FIA que MC Square S.A. gère.

MC Square S.A. s'assure que lorsque la rémunération est liée à la performance :

- Le montant total de la rémunération est basé sur une combinaison de l'évaluation de la performance de :

- a. De l'individu
- b. De l'unité commerciale concernée
- c. Et les résultats globaux de MC Square S.A. et

- L'évaluation des performances s'inscrit dans un cadre pluriannuel adapté à la période de détention recommandée aux investisseurs.

- Lors de l'évaluation des performances individuelles, les critères financiers et non financiers sont pris en compte.

II. Informations quantitatives

Le tableau ci-dessous fournit des informations agrégées sur la rémunération de l'ensemble du personnel employé au 31 décembre 2022, date de clôture de l'exercice de MC Square S.A., et exerçant des activités pour MC Square S.A. au cours de l'année 2022, y compris l'ensemble du personnel identifié.

Les chiffres sont exprimés et basés sur les fonds gérés par MC Square S.A.

Rémunération globale fixe et variable pour l'année de performance 2022 :

Rémunération fixe et variable attribuée au titre de l'année de performance 2022		
Montants en EUR et bruts	Personnel identifié (1)	Tout le personnel
Nombre de salariés (3)	8	40
Rémunération fixe (2)	850.746,39	1.780.837,47
Rémunération variable	13.360,00	38.906,09
Cumul des rémunérations fixes et variables	864.106,39	1.819.743,56

(1) Personnel identifié : les catégories de personnel, y compris les cadres supérieurs, les preneurs de risques, les fonctions de contrôle et tout employé recevant une rémunération totale qui se situe dans la fourchette de rémunération des cadres supérieurs et des preneurs de risques, dont les activités professionnelles ont un impact significatif sur le profil de risque de la société de gestion ou sur les profils de risque des OPCVM / FIA qu'elle gère et les catégories de personnel de la ou des entités auxquelles les activités de gestion d'investissement ont été déléguées par la société de gestion, dont les activités professionnelles ont un impact significatif sur les profils de risque des OPCVM / FIA que la société de gestion gère.

(2) A comprendre comme le (total brut)

(3) Nombre total de personnes salariées au cours de l'année 2022.

PLACEURO

Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2022

Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

Aucun compartiment de PLACEURO n'a eu recours durant l'exercice 2021 à des opérations de prêt de titres ou emprunt de titres, des opérations d'achat-revente de titres, des opérations de mise en pension, des opérations de prêt avec appel de marge ou des dérivés de crédit sur transfert de rendement.

Déclaration obligatoire conformément à l'article 7 du règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement (UE) 2019/2088

La SICAV ne fait pas la promotion de facteurs environnementaux, sociaux ou de gouvernance. Elle ne se fixe pas par ailleurs d'objectif d'investissement durable et les investissements sous-jacents à cette SICAV ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. La SICAV est donc catégorisée « article 6 » du règlement européen dit Sustainable Finance Disclosure (SFDR).