

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

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

Rapport Annuel incluant des états financiers audités  
au 31 décembre 2023

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 .....	5
Rapport du Gestionnaire .....	7
Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé .....	15
Etat combiné du patrimoine au 31 décembre 2023 .....	18
Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2023 au 31 décembre 2023.....	19
Etat du patrimoine au 31 décembre 2023 .....	20
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2023 au 31 décembre 2023 .....	34
Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023.....	49
Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023.....	74
Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023.....	79
Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2023 .....	85
Changements intervenus dans le nombre d'actions.....	88
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action .....	93
Notes aux états financiers au 31 décembre 2023 .....	96
Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2023 .....	110

# 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 Cyrille PRIPLATA

### **Société de Gestion :**

MC SQUARE S.A.  
23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg

### **Banque Dépositaire :**

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Agent Domiciliaire, Agent Administratif et Agent de Transfert :**

Degroof Petercam Asset Services S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Gestionnaire Délégué :**

Bovier Gestion  
76, boulevard Haussmann, F-75008 Paris

DÔM Finance S.A.  
39, rue Mstislav Rostropovitch, F-75017 Paris

PHILIPPE HOTTINGUER GESTION - Groupe Philippe HOTTINGUER  
58, rue Pierre Charron, F-75008 Paris

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 disponibles :

- PLACEURO ARPEGE
- PLACEURO BOND EURO
- PLACEURO BG OPPORTUNITES
- PLACEURO CLASSIC
- PLACEURO PHG ASSET SELECT (anciennement 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 ABACUS DISCOVERY
- 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 Société, 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 Société 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 2023

A l'occasion de l'assemblée générale annuelle de PLACEURO (la « SICAV »), le conseil d'administration (le « CA ») souhaite rappeler les événements marquants intervenus durant l'exercice 2023.

#### 1. Composition du CA

Lors de l'assemblée générale annuelle de la SICAV du 25 avril 2023, l'ensemble des administrateurs de la SICAV ont été renouvelés dans leur mandat respectif.

#### 2. Réunions du CA

En 2023, le CA de la SICAV s'est réuni à cinq reprises :

- Le 23 février 2023 (Revue du 4<sup>ème</sup> trimestre 2022)
- Le 13 avril 2023 (Approbation des états financiers 2022)
- Le 25 mai 2023 (Revue du 1<sup>er</sup> trimestre 2023)
- Le 06 septembre 2023 (Revue du 2<sup>ème</sup> trimestre 2023)
- Le 06 décembre 2023 (Revue du 3<sup>ème</sup> trimestre 2023)

L'ensemble des CA relatifs à l'exercice 2023 se sont tenus physiquement et / ou 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 2023 a eu vocation à revoir le dernier trimestre de l'exercice 2022 ;
- La séance du 13 avril 2023 a eu vocation à approuver les états financiers de l'exercice 2022, en prévision de l'Assemblée Générale Ordinaire fixée au 23 avril 2023 ;
- La séance du 25 mai 2023 a eu vocation à revoir le premier trimestre de l'exercice 2023 ;
- La séance du 06 septembre 2023 a eu vocation à revoir le second trimestre de l'exercice 2023 ;
- La séance du 06 décembre 2023 a eu vocation à une revue du troisième trimestre de l'exercice 2023, l'ensemble des séances assurant la couverture d'un cycle complet d'un an d'activités de la SICAV.

Compte tenu du nombre important de Compartiments au sein de la SICAV (15 actifs en début d'année 2023), le CA a pris le parti, sauf événement exceptionnel, qu'à chacune de ses réunions trimestrielles, l'activité de Gestion en Investissements de 6 à 8 Compartiments serait revue en détail, avec, le cas échéant, l'intervention du Gestionnaire en Investissements du compartiment concerné.

Ainsi, pendant l'exercice 2023, chaque Compartiment a été revu, suivi, analysé et commenté au moins une fois.

Par ailleurs, au-delà de ses réunions physiques, plusieurs résolutions circulaires ont été adoptées sur l'exercice 2023 par le CA, accompagnant la vie sociale de la SICAV et de ses Compartiments.

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

### 3. Prospectus

En Juin 2023, la CSSF a apposé son visa sur une nouvelle version du Prospectus de la SICAV intégrant notamment :

- Le passage en article 8 (cf réglementation ESG) pour le compartiment *Abacus Discovery*.
- L'absorption du compartiment *Harp Actions* par le compartiment *Abacus Discovery*.
- La nomination du gestionnaire « PHILIPPE HOTTINGUER GESTION - Groupe Philippe » pour le compartiment *PHG Asset Select*, en remplacement de DOM FINANCE.
- L'insertion de dispositions spécifiques pour la mise en place d'un système de *Gates* (dans le cadre d'une demande de rachat d'actions, application d'un report d'une partie du montant du rachat qui excède 10% de la valeur nette d'inventaire, au jour d'évaluation suivant, selon la méthode proportionnelle).

Au 31 décembre 2023, la SICAV compte 14 Compartiments actifs.

### 4. Evolution des actifs nets

L'exercice 2023 a vu les actifs nets de la SICAV diminuer fortement.

Tous compartiments confondus, les actifs nets de la SICAV ont diminué sur l'exercice 2023 de EUR 100.440.237,23 pour les porter de EUR 391.754.422,91 en décembre 2022, à EUR 291.314.185,68 en décembre 2023.

Cette diminution s'explique principalement par un flux net négatif de souscriptions et rachats d'actions.

### 5. Statuts

Une version consolidée des statuts de la SICAV en date du 13 juin 2023 a été déposée et enregistrée au RCS en date du 26 juillet 2023.

### 6. 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 2023.

### Le Conseil d'Administration

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

### PLACEURO ARPEGE

2022 avait vu la prise de conscience du marché que les courbes des taux se normalisaient avec un taux à 10 ans qui s'établirait à 2% en Europe, plutôt qu'à 0%. Cela avait provoqué un réajustement des ratios de valorisation. 2023 a vu un premier semestre de rebond qui a été alimenté par la prise en compte des résultats des entreprises qui venaient temporiser les craintes liées aux anticipations de hausse des taux. C'est au cours de l'automne que les craintes sont revenues, provoquant un retour sur les niveaux de début décembre 2022. Les banquiers centraux ont par leurs discours incité les marchés à espérer que, l'inflation semblant être maîtrisée, ils seraient enclins à modérer les perspectives de raideurs qu'ils avaient pu exprimer précédemment. Fin octobre, un rallye de fin d'année s'est mis en place alimenté par l'idée d'une probable baisse des taux et de portefeuilles sous investis pour la fin d'année. Nous pensons que l'anticipation de baisse des taux est trop forte et qu'il convenait d'alléger certaines positions en mettant à profit ce rallye pour réduire les surpondérations résultantes de la hausse. La structure du portefeuille n'a pas été transformé de façon significative, nos paris principaux restent la consommation non essentielle (luxe et assimilés) et la technologie via les semi-conducteurs et la e-transformation. Les meilleures performances 2023 reviennent à ADIDAS (44,44%) et SAP (44,87%) et les pires à ALSTOM (-46,82%) et PROSUS (-9,54%). La santé puis la tech ont été sous performant en 2023. La performance du fonds s'établit sur l'année à 9,4%.

### PLACEURO BOND EURO

C'est en fin d'année 2023 que s'est constituée la performance du compartiment BOND EURO, lorsque les banquiers centraux ont confirmé que la baisse de l'inflation était véritablement enclenchée alors que l'économie restait résiliente et que le marché du travail fleurissait avec ses plus bas. L'indice ITRAXX CROSS OVER qui mesure le risque a fait une pointe mi-mars au-dessus de 510bps, mais la détente spectaculaire des « spreads » est intervenue dans les deux derniers mois de cette année en passant de 475bps à 310bps. Dans le même intervalle de temps les taux d'intérêt allemands à 10 ans ont atteint presque 3% pour terminer à 1.90%.

Sur 2023 le fonds s'est concentré sur des obligations IG lors de ses investissements. Les nombreuses valeurs venues à maturité ont été réinvesties pour plus de la moitié sur des titres de courte durée et dont le coupon était indexé sur de l'Euribor 3 mois comme ST GOBAIN 07/2024 ou SIKA 11/2024. Les titres qui ne sont pas notés feront la priorité de nos ventes pour 2024 comme TOUAX 2027, FUGRO 2024 ou LA FONCIERE VERTE 2025.

Le compartiment BOND EURO performe de 0,75% pour une sensibilité taux de 1.05%.

### PLACEURO BG OPPORTUNITES

2022 avait vu la prise de conscience du marché que les courbes des taux se normalisaient avec un taux à 10 ans qui s'établirait à 3.5% aux US & 2% en Europe, plutôt qu'à 1% & 0%. Cela avait provoqué un réajustement des ratios de valorisation, en particulier pour les valeurs technologiques US dont la valorisation était faite sur la base d'un coût du capital quasi-nul. 2023 a vu un premier semestre de rebond qui a été alimenté par la prise en compte des résultats des entreprises qui venaient temporiser les craintes liées aux anticipations de hausse des taux. Le marché a vu d'importantes évolutions d'une part celle des banques avec son lot de faillites & restructurations ce qui a privilégié les entreprises dégagant un excédent de cash-flow régulier, d'autre part les programmes de licenciement ont permis de réajuster les charges très rapidement, reconstituant les marges ; le sentiment qu'il n'y avait plus de croissance à attendre du nombre d'abonnés n'a

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

pas empêché de constater que la profitabilité de l'abonné pouvait augmenter. La perspective de voir l'IA y contribuer ramène les acteurs sur leurs fondamentaux. C'est au cours de l'été que les craintes sont revenues, provoquant une consolidation. Les banquiers centraux ont par leurs discours incité les marchés à espérer que, l'inflation semblant être maîtrisée, ils seraient enclins à modérer les perspectives de raideurs qu'ils avaient pu exprimer précédemment. Fin octobre, un rallye de fin d'année s'est mis en place alimenté par l'idée d'une probable baisse des taux, le S&P a ainsi dépassé ses plus haut de 2022. La situation est différente en Chine, malgré la réouverture on constate que la valorisation des actifs est restée orientée à la baisse ; que ce soit du fait des tensions US-Chine ou de moindres capacités d'épargne des Chinois, l'économie chinoise est très dépendante de son ouverture aux marchés extérieurs.

Si nous avons eu tendance à alléger le portefeuille après la hausse nous n'en avons pas transformé la nature, nos paris principaux restent et la technologie via les semi-conducteurs et la e-transformation puis vient la santé. Les meilleures performances 2023 revient à NVIDIA (+238.87%) et AMAZON (+82.6%) et les pires à PING AN (-31.75%) et AIA (-21.54%). La santé puis la tech ont été sous performant en 2023. La performance du fonds s'établit sur l'année à 15.9%.

### PLACEURO CLASSIC

Les corrections du marché obligataire en 2022 se sont prolongées sur le premier semestre 2023, avec un taux du bund 10 ans qui s'est approché de 3%. Néanmoins, le taux de rendement embarqué était propice aux investissements obligataires, le portage composant en partie la hausse des taux.

En fin d'année, la très forte baisse des taux moyen et long terme, avec un taux du bund qui est descendu sous 2%, a permis à Placeuro CPH Classic de rebondir de manière conséquente.

Le compartiment réalise une très bonne année, mais n'efface pas encore l'effet de la hausse des taux de 2022. Nous comptons pour cela sur l'année 2024, pour laquelle nous prévoyons une baisse des taux directeurs des deux côtés de l'atlantique, ce qui devrait permettre au compartiment de réaliser une nouvelle année positive.

La performance du compartiment est de 7.39% sur l'année.

### PLACEURO PHG ASSET SELECT

2023 est une année marquée par une forte décélération de l'inflation au niveau des économies occidentales. Sur le plan européen, celle-ci a eu pour corollaire, un très fort ralentissement de l'activité économique. L'économie US a quant à elle fait mieux que résister en raison d'une part des dépenses importantes engagées par le gouvernement fédéral (plan I.R.A.) et d'autre part grâce à une contribution importante de la consommation des ménages américains. Ces derniers, après avoir épuisé leur épargne post-covid ont prolongé leurs dépenses via un recours massif à l'emprunt. Il faut également noter que les petites et moyennes valeurs cotées européennes n'ont toujours pas retrouvées la faveur des investisseurs en 2023, après une année 2022 calamiteuse pour ce segment de la cote.

Au niveau de la gestion, l'anticipation du ralentissement conjoncturel européen nous a conduit à réduire fortement l'exposition du fonds aux valeurs cycliques. A contrario, nous avons investi une position sur NVIDIA afin de prendre en compte l'essor de l'intelligence artificielle.

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

La forte augmentation de la rémunération attachée aux produits de taux, nous a incité à réallouer une quote-part importante des liquidités dégagées lors de la cessions des titres sensibles à la conjoncture sur des fonds obligataires et monétaires.

Nous mettons à l'étude la possibilité d'investir sur certains titres à l'instar de NESTLE qui ont récemment fortement souffert de leur statut de valeur défensive. Le déclenchement des premières baisses de taux directeurs par les banques centrales occidentales pourrait annoncer le réveil des petites et moyennes valeurs.

### PLACEURO DOM OPPORTUNITES 1-3

C'est en fin d'année 2023 que s'est constituée la performance du compartiment DOM OPPORTUNITÉS 1-3, lorsque les banquiers centraux ont confirmé que la baisse de l'inflation était véritablement enclenchée alors que l'économie restait résiliente et que le marché du travail fleurait avec ses plus bas. L'indice ITRAXX CROSS OVER qui mesure le risque a fait une pointe mi-mars au-dessus de 510bps, mais la détente spectaculaire des « spreads » est intervenue dans les deux derniers mois de cette année en passant de 475bps à 310bps. Dans le même intervalle de temps les taux d'intérêt allemands à 10 ans ont atteint presque 3% pour terminer à 1.90%.

Dans ce contexte, les banques, les emprunts souverains et le secteur de l'industrie ont été nos principaux moteurs de performance. Nous prévoyons une baisse des taux directeurs des deux côtés de l'atlantique pour l'été 2024. Les prochaines sorties de résultats nous donneront une bonne tendance pour la suite de l'année.

Dom Opportunités 1-3 progresse de 3.39% pour une sensibilité de 1.13%. La volatilité reste contenue à 1.10% pour un rating moyen BBB.

### PLACEURO DOM PERFORMANCE ACTIVE

L'année 2023 a été celle d'un fort rebond des indices, rebond alimenté par le recul de l'inflation, la résilience de l'économie en particulier aux USA et par la perspective de la fin du cycle de resserrement monétaire malgré les nouvelles hausses opérées par les principales banques centrales. Le rebond des indices fut conséquent : Le MSCI World s'apprécie de +19.60% et le Euro STOXX Net de +18.55%

Cette hausse a en revanche été très marquée par quelques grosses valeurs (les 7 magnifiques aux US par exemple), mais globalement la plupart des classes d'actifs ont été positives sur l'année.

Placeuro Dôm Performance finit logiquement l'année en hausse de +12.27% pour la part F et +12.25% pour la part IF lorsque l'indice de référence (Eurostoxx 50 Net Return) finit à +22.23%.

La sous-performance du compartiment s'explique par un positionnement plus orienté sur les smalls-caps, qui ont peu contribué au cours de l'année. De plus les investissements sur la Chine ont connu une très mauvaise année qui a aussi freiné la performance par rapport à l'indice.

L'année 2024 se présente sous le signe de nombreuses incertitudes, macro et micro économiques, mais aussi géopolitiques. Combien de baisses de taux auront lieu ? L'inflation peut-elle surprendre à la hausse ? Le marché va-t-il s'élargir au-delà des 7 magnifiques et de la thématique de l'IA ?

Dans ce contexte, il faudra tracer un cap en termes d'allocation et d'équilibre entre les différents moteurs de performance au sein du compartiment.

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

### PLACEURO DOM TRESORERIE DYNAMIQUE

Les corrections du marché obligataire en 2022 se sont prolongées sur le premier semestre 2023, avec un taux du bund 10 ans qui s'est approché de 3%. Néanmoins, le taux de rendement embarqué était propice aux investissements Corporate. En d'autres termes, la hausse des taux de la première partie de l'année a été compensée par le resserrement des spreads de crédit sur le portefeuille ainsi que par son portage très favorable.

En fin d'année, la très forte baisse des taux moyen et long terme, avec un taux du bund qui est descendu sous 2%, couplé à la poursuite du resserrement des spreads de crédit a donné le cocktail gagnant de fin d'année 2023 dont Dôm Trésorerie Dynamique a pleinement profité.

Pour 2024, nous prévoyons une baisse des taux directeurs des deux côtés de l'atlantique.

Le compartiment réalise ainsi une excellente année 2023, qui efface presque l'effet de la hausse des taux de 2022.

La performance du compartiment est de 7.67% sur l'année.

### PLACEURO EURO CORPORATE BONDS

Au cours de l'année 2023, nous avons progressivement relevé la durée moyenne des obligations en portefeuille, ciblant une durée de vie résiduelle moyenne de 5 ans. Cette démarche a été mise en œuvre par la sélection minutieuse d'obligations à long terme émises par des entreprises jouissant d'une solvabilité élevée. L'allongement de la durée moyenne a été motivée par la conjoncture économique, marquée notamment par un ralentissement économique et un repli significatif de l'inflation en Zone Euro, qui prépare le terrain pour une politique monétaire plus accommodante dans les trimestres à venir.

Pour 2024, nous comptons maintenir une durée de vie résiduelle moyenne du portefeuille entre 5 et 6 ans, dans l'anticipation d'une baisse des rendements obligataires. Cette stratégie repose sur l'hypothèse d'une poursuite de la tendance désinflationniste et d'un assouplissement de la politique monétaire par la Banque centrale européenne.

Nous restons vigilants quant aux évolutions macroéconomiques et nous tenons prêts à ajuster notre stratégie d'investissement en fonction des signaux du marché et des orientations des politiques monétaires.

### PLACEURO EURO HIGH YIELD

C'est en fin d'année 2023 que s'est constituée la performance du compartiment DOM EURO HIGH YIELD, lorsque les banquiers centraux ont confirmé que la baisse de l'inflation était véritablement enclenchée alors que l'économie restait résiliente et que le marché du travail fleurissait avec ses plus bas. L'indice ITRAXX CROSS OVER qui mesure le risque a fait une pointe mi-mars au-dessus de 510bps, mais la détente spectaculaire des « spreads » est intervenue dans les deux derniers mois de cette année en passant de 475bps à 310bps. Dans le même intervalle de temps les taux d'intérêt allemands à 10 ans ont atteint presque 3% pour terminer à 1.90%.

Le compartiment a bénéficié du rétrécissement de la prime de risque et de la baisse des taux sur l'ensemble des titres détenus dans son portefeuille. Par ailleurs il a dû faire face à une vague de remboursement anticipé.

---

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

En effet les sociétés sont venues en masse se refinancer sur le marché primaire et rembourser leur maturité 2023 et 2024. Nos investissements se sont portés sur des obligations à échéance 2025 qui nous semblaient oubliés comme STENA 02/2025, WINTERSHALL 09/2025 ou WEBUILD 12/2025.

Le compartiment progresse de 4,25% pour une sensibilité taux de 1.23%.

### PLACEURO GLOBAL INVEST

C'est en fin d'année 2023 que s'est constituée la performance du compartiment GLOBAL INVEST, lorsque les banquiers centraux ont confirmé que la baisse de l'inflation était véritablement enclenchée alors que l'économie restait résiliente et que le marché du travail fleurissait avec ses plus bas. L'indice ITRAXX CROSS OVER qui mesure le risque a fait une pointe mi-mars au-dessus de 510bps, mais la détente spectaculaire des « spreads » est intervenue dans les deux derniers mois de cette année en passant de 475bps à 310bps. Dans le même intervalle de temps les taux d'intérêt allemands à 10 ans ont atteint presque 3% pour terminer à 1.90%.

Suite à une fusion prochaine, nous avons vendu toutes nos positions actions et réinvesti dans des obligations IG court terme distribuant des coupons fixes et indexés sur de l'Euribor 3 mois. Les titres qui ne sont pas notés feront la priorité de nos ventes pour 2024 comme TOUAX 2027, FUGRO 2024 ou LA FONCIERE VERTE 2025.

Le compartiment GLOBAL INVEST a performé de 0.35% pour une sensibilité taux de 1%.

### PLACEURO GOLD MINES

L'année 2023 a été celle d'un fort rebond des indices, rebond alimenté par le recul de l'inflation, la résilience de l'économie en particulier aux USA et par la perspective de la fin du cycle de resserrement monétaire malgré les nouvelles hausses opérées par les principales banques centrales. Le rebond des indices fut conséquent : Le MSCI World s'apprécie de +19.60% et le Euro STOXX Net de +18.55%

L'once d'Or finit à +13% en USD pour finir à 2063\$ et l'Argent finit en baisse de -0.7% à 23.79\$. Les Mines d'Or n'ont globalement pas suivi le mouvement de hausse sur l'Or étant la plupart en territoire négatif sur l'année. L'indice a pu finir en hausse de +4.03% tiré par les noms les plus défensifs.

Placeuro Gold Mines finit l'année en baisse de -0.78% 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.

L'année 2024 se présente sous le signe de nombreuses incertitudes, macro et micro économiques, mais aussi géopolitiques. Combien de baisses de taux auront lieu ? L'inflation peut-elle surprendre à la hausse ? Le marché va-t-il s'élargir au-delà des 7 magnifiques et de la thématique de l'IA ?

La question de 2024 est de savoir si l'Or peut entamer un nouveau cycle de hausse au-delà des 2150-2200\$ et ainsi permettre aux Mines d'Or de rattraper un peu l'énorme décote qu'elles ont vis-à-vis de l'once.

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

### PLACEURO ABACUS DISCOVERY

L'année 2023 se termine par un rallye des marchés actions sur fond de baisse de taux. Le fonds Placeuro Abacus Discovery enregistre une très belle performance de +10,8% en décembre et termine l'année 2023 à +11,1%, proche des +12,4% de l'indice de référence, l'Eurostoxx Small NR, composé de capitalisations plus élevées. Au cours d'une année marquée par une forte volatilité et mal orientée pour les small et micro caps, le fonds Abacus Discovery affiche une forte surperformance de +14,7 pts contre le MSCI Europe ex-UK Micro NR, un indice composé de capitalisations proches de celles du fonds. Les small et micro caps ont sous-performé pour la 2ème année consécutive face aux large caps mais elles rebondissent sur les 2 derniers mois de 2023.

Au sein du portefeuille, Clasquin, l'expert français du fret forwarding, a fait l'objet d'un projet d'OPA avec une prime potentielle d'environ 50% en décembre. Clasquin figurait comme l'une de nos plus fortes convictions au sein du portefeuille, avec une pondération supérieure à 4% avant l'annonce. L'accélération du nombre d'OPA sur les 12 derniers mois s'explique par des niveaux de valorisation à un plus bas depuis plus de 20 ans. Avec environ 50 valeurs en portefeuille, nous soulignons le chiffre élevé de 7 OPA en 2023 : Sebino, Digital 360, Ordina, Labomar, Novabase (OPRA), ESI group et Clasquin, soit une contribution totale à la performance d'environ +3,5 pts.

L'année 2024 débute par une note favorable avec une forte performance du fonds (+4,3% à fin février) contre une baisse des micro-caps de -2,5%. Les perspectives du segment pour 2024 sont favorables au vu des niveaux de valorisation historiquement bas et du fort potentiel de rattrapage.

### PLACEURO WORLD EQUITIES

Pour l'année 2023, le compartiment a connu une performance notable, suivant les tendances des marchés financiers internationaux. Ceux-ci ont positivement accueilli le ralentissement de l'inflation et progressivement anticipé un assouplissement des politiques monétaires en 2024, en particulier aux États-Unis. Cette perspective a revigoré les bourses, qui ont profité d'une revalorisation des actions malgré la faiblesse des croissances bénéficiaires, après une année 2022 difficile.

À la fin de 2023, la Zone Euro représentait un peu moins d'un tiers des investissements du compartiment, avec une sélection de cinquante actions d'entreprises, basée sur un modèle multi-facteurs intégrant des critères de valorisation (value), de tendance (momentum) et environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'exposition aux autres régions est approximativement proportionnelle à la capitalisation boursière de celles-ci et se fait principalement via des fonds indexés cotés, choisis pour leur efficacité et leur faible coût.

Pour 2024, nous maintenons une vision positive pour les marchés d'actions, soutenue par la perspective de baisses de taux, malgré les défis macroéconomiques et géopolitiques attendus.

Luxembourg, Mars 2023

---



Mazars Luxembourg  
5, rue Guillaume J. Kroll  
L-1882 Luxembourg  
Luxembourg  
Tel: +352 27 114 1  
Fax: +352 27 114 20  
www.mazars.lu

Aux Actionnaires de  
**PLACEURO**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**

R.C.S. Luxembourg B31183

12, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxembourg

## RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### 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 2023 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 2023 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 22 avril 2024

Pour MAZARS LUXEMBOURG, Cabinet de révision agréé  
5, rue Guillaume J. Kroll  
L-1882Luxembourg

DocuSigned by:  
  
2E219F1933274E4...

Eric DECOSTER  
Réviseur d'Entreprises Agréé

# PLACEURO

## Etat combiné du patrimoine au 31 décembre 2023

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	282.512.021,64
Avoirs en banque		8.655.038,71
Intérêts à recevoir sur compte courant		18.342,26
Intérêts à recevoir sur obligations		1.074.909,23
Dividendes à recevoir sur actions		5.564,13
Montants à recevoir sur souscriptions		223.104,43
Montants à recevoir sur ventes de titres		3.147.963,19
Montants à recevoir du broker sur futures		5.260,00
Dépôts de garantie sur futures	11	863.052,80
<b>Total Actif</b>		<b>296.505.256,39</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	792.148,21
Découverts en banque		973.941,00
Intérêts débiteurs à payer		2.060,10
Montants à payer sur rachats		1.592.946,59
Montants à payer sur achats de titres		1.813.566,90
Montants à payer au broker sur futures		16.407,91
<b>Total Exigible</b>		<b>5.191.070,71</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>291.314.185,68</b>

# PLACEURO

## Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2023 au 31 décembre 2023

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	3.145.658,69
Intérêts sur obligations	1h	3.243.842,25
Intérêts créditeurs	1h	565.832,08
Récupérations de taxes		124.390,52
Autres revenus	13	215.184,32
<b>Total Revenus</b>		<b>7.294.907,86</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	5.411,63
Commission de gestion	3	2.443.059,22
Commission de gestion du risque		90.748,98
Commission de banque dépositaire	5	176.550,80
Taxe d'abonnement	8	122.518,63
Frais d'administration	7	340.252,96
Frais et commissions divers	12	340.835,62
Frais de transactions	9	351.646,46
Intérêts débiteurs		148.414,79
Redevance aux autorités étrangères		58.767,17
<b>Total Charges</b>		<b>4.078.206,26</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>3.216.701,60</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-4.452.469,74
- sur devises		-16.139,78
- sur futures		5.630.731,48
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>4.378.823,56</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	25.024.495,58
- sur futures	1g	1.937.129,53
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>31.340.448,67</b>
- Souscriptions		27.696.038,98
- Rachats		-158.982.828,91
<b>Dividendes payés</b>		<b>-493.895,97</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-100.440.237,23</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>391.754.422,91</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>291.314.185,68</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO ARPEGE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	3.300.560,54
Avoirs en banque		560.698,19
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.462,08
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>3.862.720,81</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	30.206,46
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>30.206,46</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>3.832.514,35</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		335.005,149
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		11,44

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO BOND EURO		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	7.561.746,46
Avoirs en banque		658.712,43
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.697,84
Intérêts à recevoir sur obligations		99.593,55
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>8.321.750,28</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	23.450,27
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		24.795,17
Montants à payer sur achats de titres		301.587,19
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>349.832,63</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>7.971.917,65</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		18.671,489
- I CAP		574.949,853
- I DIST		11.880,000
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		12,97
- I CAP		13,21
- I DIST		11,52

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO BG OPPORTUNITES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	4.848.824,95
Avoirs en banque		505.239,03
Intérêts à recevoir sur compte courant		978,36
Intérêts à recevoir sur obligations		2.762,98
Dividendes à recevoir sur actions		3.017,25
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>5.360.822,57</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	36.520,44
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>36.520,44</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.324.302,13</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>31.879,107</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>167,01</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO CLASSIC		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	5.004.995,35
Avoirs en banque		743.742,38
Intérêts à recevoir sur compte courant		68,99
Intérêts à recevoir sur obligations		17.495,85
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>5.766.302,57</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	25.138,02
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>25.138,02</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.741.164,55</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>3.684,006</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>1.558,40</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

### PLACEURO PHG ASSET SELECT (Anc. PLACEURO DÔM ASSET SELECT)

	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	4.980.741,91
Avoirs en banque		443.247,12
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.128,14
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>5.425.117,17</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	31.837,55
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>31.837,55</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.393.279,62</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- A		452,669
- R		49.765,694
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- A		92,33
- R		107,53

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	19.776.860,25
Avoirs en banque		471.834,20
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.225,53
Intérêts à recevoir sur obligations		202.699,53
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>20.452.619,51</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	44.184,90
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		2.124,56
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>46.309,46</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>20.406.310,05</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- I		19.213,089
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- I		1.062,10

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	123.247.223,56
Avoirs en banque		0,00
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		2.657.360,59
Montants à recevoir du broker sur futures		5.260,00
Dépôts de garantie sur futures	11	724.438,76
<b>Total Actif</b>		<b>126.634.282,91</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	78.435,53
Découverts en banque		973.941,00
Intérêts débiteurs à payer		2.060,10
Montants à payer sur rachats		688.249,44
Montants à payer sur achats de titres		818.826,00
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>2.561.512,07</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>124.072.770,84</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- F		2.851.000,000
- IF		3.726.749,137
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- F		18,85
- IF		18,87

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	14.943.860,53
Avoirs en banque		1.333.750,70
Intérêts à recevoir sur compte courant		2.222,57
Intérêts à recevoir sur obligations		193.846,75
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		152.353,73
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>16.626.034,28</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	33.305,99
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		466.396,82
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>499.702,81</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>16.126.331,47</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- F		147.442,964
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- F		109,37

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	13.360.623,40
Avoirs en banque		189.844,66
Intérêts à recevoir sur compte courant		406,39
Intérêts à recevoir sur obligations		194.578,12
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		70.750,70
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>13.816.203,27</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	41.393,96
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		32.934,44
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>74.328,40</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>13.741.874,87</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		78.597,236
- D		624.102,111
- I Cap		90.771,449
- I Dis		703.499,837
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		9,41
- D		9,00
- I Cap		9,38
- I Dis		9,29

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO EURO HIGH YIELD		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	18.470.180,84
Avoirs en banque		2.516.194,30
Intérêts à recevoir sur compte courant		5.262,18
Intérêts à recevoir sur obligations		267.269,99
Dividendes à recevoir sur actions		2.546,88
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>21.261.454,19</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	83.186,41
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		603.388,83
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>686.575,24</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>20.574.878,95</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- D		<b>27.242.928,492</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- D		<b>0,76</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO GLOBAL INVEST		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	8.334.599,89
Avoirs en banque		394.435,40
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.035,45
Intérêts à recevoir sur obligations		93.155,17
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>8.826.733,20</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	26.689,99
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		28.328,83
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>58.526,11</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>8.768.207,09</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		92.014,064
- I CAP		7.520.122,119
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		1,12
- I CAP		1,15

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO GOLD MINES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	19.679.269,45
Avoirs en banque		373.852,81
Intérêts à recevoir sur compte courant		606,40
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	138.614,04
<b>Total Actif</b>		<b>20.192.342,70</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	164.562,35
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		31.581,73
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures		16.407,91
<b>Total Exigible</b>		<b>212.551,99</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>19.979.790,71</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		907.329,000
- D		3.837.702,763
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		4,27
- D		4,20

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO ABACUS DISCOVERY		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	23.885.034,11
Avoirs en banque		347.010,11
Intérêts à recevoir sur compte courant		1.991,36
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		490.602,60
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>24.724.638,18</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	107.032,62
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		304.529,94
Montants à payer sur achats de titres		89.764,88
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>501.327,44</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>24.223.310,74</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- I		7.582,246
- R		22.656,347
- S		640,700
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- I		2.654,00
- R		151,77
- S		1.032,31

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2023

PLACEURO WORLD EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	15.117.500,40
Avoirs en banque		116.477,38
Intérêts à recevoir sur compte courant		256,97
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	11	0,00
<b>Total Actif</b>		<b>15.234.234,75</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	62.696,43
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		0,00
Montants à payer sur rachats		14.005,66
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>76.702,09</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>15.157.532,66</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		346.435,959
- D		291.385,922
- I Cap		767.334,907
- I Dis		48.395,768
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		11,06
- D		11,03
- I Cap		9,94
- I Dis		9,94

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO ARPEGE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	56.097,34
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs	1h	28.011,18
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>84.108,52</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	87.773,18
Commission de gestion du risque		6.000,00
Commission de banque dépositaire	5	2.685,81
Taxe d'abonnement	8	3.182,55
Frais d'administration	7	9.266,51
Frais et commissions divers	12	21.450,39
Frais de transactions	9	2.871,24
Intérêts débiteurs		13.076,39
Redevance aux autorités étrangères		6.757,59
<b>Total Charges</b>		<b>153.063,66</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-68.955,14</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	354.188,30
- sur devises		-5,11
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>285.228,05</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	156.001,52
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>441.229,57</b>
- Souscriptions		179.089,19
- Rachats		-934.995,99
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-314.677,23</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>4.147.191,58</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>3.832.514,35</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO BOND EURO		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	406.186,29
Intérêts créditeurs	1h	28.685,83
Récupérations de taxes		3.247,05
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>438.119,17</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	60.471,42
Commission de gestion du risque		7.500,00
Commission de banque dépositaire	5	4.854,09
Taxe d'abonnement	8	1.014,09
Frais d'administration	7	16.692,41
Frais et commissions divers	12	23.511,42
Frais de transactions	9	2.600,00
Intérêts débiteurs		12.699,22
Redevance aux autorités étrangères		5.251,20
<b>Total Charges</b>		<b>134.593,85</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>303.525,32</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-920.800,47
- sur devises		0,02
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-617.275,13</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	676.150,70
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>58.875,57</b>
- Souscriptions		805.159,51
- Rachats		-2.578.803,38
<b>Dividendes payés</b>		<b>-11.613,60</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-1.726.381,90</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>9.698.299,55</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>7.971.917,65</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO BG OPPORTUNITES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	31.973,04
Intérêts sur obligations	1h	6.947,98
Intérêts créditeurs	1h	12.797,71
Récupérations de taxes		1.074,92
Autres revenus	13	134,74
<b>Total Revenus</b>		<b>52.928,39</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	102.212,69
Commission de gestion du risque		5.467,77
Commission de banque dépositaire	5	3.126,58
Taxe d'abonnement	8	2.573,64
Frais d'administration	7	8.641,61
Frais et commissions divers	12	23.309,51
Frais de transactions	9	3.131,65
Intérêts débiteurs		5.788,00
Redevance aux autorités étrangères		2.000,00
<b>Total Charges</b>		<b>156.251,45</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-103.323,06</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	559.965,34
- sur devises		-2.973,99
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>453.668,29</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	402.712,10
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>856.380,39</b>
- Souscriptions		91.061,08
- Rachats		-160.099,67
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>787.341,80</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>4.536.960,33</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.324.302,13</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO CLASSIC		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	60.956,41
Intérêts créditeurs	1h	11.358,57
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>72.314,98</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	69.909,10
Commission de gestion du risque		6.500,00
Commission de banque dépositaire	5	3.986,70
Taxe d'abonnement	8	7.120,37
Frais d'administration	7	8.952,47
Frais et commissions divers	12	18.427,36
Frais de transactions	9	600,00
Intérêts débiteurs		5.722,77
Redevance aux autorités étrangères		3.251,20
<b>Total Charges</b>		<b>124.469,97</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-52.154,99</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-299.897,16
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-352.052,15</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	880.945,75
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>528.893,60</b>
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-3.791.751,77
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-3.262.858,17</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>9.004.022,72</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.741.164,55</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO PHG ASSET SELECT (Anc. PLACEURO DÔM ASSET SELECT)		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	56.480,70
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs	1h	23.369,67
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>79.850,37</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	8.228,16
Commission de gestion	3	57.501,63
Commission de gestion du risque		5.631,18
Commission de banque dépositaire	5	3.479,99
Taxe d'abonnement	8	2.671,31
Frais d'administration	7	10.551,60
Frais et commissions divers	12	23.823,81
Frais de transactions	9	7.867,68
Intérêts débiteurs		9.901,27
Redevance aux autorités étrangères		2.000,00
<b>Total Charges</b>		<b>131.656,63</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-51.806,26</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	3.253,98
- sur devises		-1.615,18
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-50.167,46</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	539.952,60
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>489.785,14</b>
- Souscriptions		58.531,68
- Rachats		-709.118,61
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-160.801,79</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>5.554.081,41</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.393.279,62</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	710.771,83
Intérêts créditeurs	1h	33.603,89
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	13	269,28
<b>Total Revenus</b>		<b>744.645,00</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	172.208,40
Commission de gestion du risque		6.000,00
Commission de banque dépositaire	5	16.101,55
Taxe d'abonnement	8	2.822,88
Frais d'administration	7	31.886,27
Frais et commissions divers	12	20.419,74
Frais de transactions	9	4.494,00
Intérêts débiteurs		14.725,61
Redevance aux autorités étrangères		2.000,00
<b>Total Charges</b>		<b>270.658,45</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>473.986,55</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-2.026.467,35
- sur devises		0,00
- sur futures		38.530,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-1.513.950,80</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	2.471.392,45
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>957.441,65</b>
- Souscriptions		3.834.795,67
- Rachats		-33.875.893,56
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-29.083.656,24</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>49.489.966,29</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>20.406.310,05</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	1.981.157,52
Intérêts sur obligations	1h	165.342,47
Intérêts créditeurs	1h	259.247,44
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	13	214.751,64
<b>Total Revenus</b>		<b>2.620.499,07</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	136.548,95
Commission de gestion du risque		6.400,00
Commission de banque dépositaire	5	77.722,66
Taxe d'abonnement	8	32.810,50
Frais d'administration	7	93.699,60
Frais et commissions divers	12	20.578,45
Frais de transactions	9	172.587,96
Intérêts débiteurs		30.588,37
Redevance aux autorités étrangères		2.000,00
<b>Total Charges</b>		<b>572.936,49</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>2.047.562,58</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	4.917.520,07
- sur devises		3.816,26
- sur futures		5.538.495,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>12.507.393,91</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	5.482.811,07
- sur futures	1g	1.940.870,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>19.931.074,98</b>
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-77.333.733,60
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-57.402.658,62</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>181.475.429,46</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>124.072.770,84</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	471.471,45
Intérêts créditeurs	1h	35.030,74
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>506.502,19</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	86.669,46
Commission de gestion du risque		6.000,00
Commission de banque dépositaire	5	7.082,61
Taxe d'abonnement	8	1.676,35
Frais d'administration	7	17.926,76
Frais et commissions divers	12	28.674,51
Frais de transactions	9	6.206,00
Intérêts débiteurs		9.206,20
Redevance aux autorités étrangères		2.000,00
<b>Total Charges</b>		<b>165.441,89</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>341.060,30</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-966.616,95
- sur devises		0,00
- sur futures		42.050,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-583.506,65</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	1.991.492,10
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>1.407.985,45</b>
- Souscriptions		5.713.299,93
- Rachats		-12.254.314,62
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-5.133.029,24</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>21.259.360,71</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>16.126.331,47</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	5.342,80
Intérêts sur obligations	1h	364.279,94
Intérêts créditeurs	1h	7.933,04
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>377.555,78</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	110.729,17
Commission de gestion du risque		6.000,00
Commission de banque dépositaire	5	6.338,67
Taxe d'abonnement	8	8.538,06
Frais d'administration	7	24.180,83
Frais et commissions divers	12	24.511,29
Frais de transactions	9	2.425,00
Intérêts débiteurs		3.248,28
Redevance aux autorités étrangères		5.251,20
<b>Total Charges</b>		<b>191.222,50</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>186.333,28</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-329.213,77
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-142.880,49</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	991.677,97
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>848.797,48</b>
- Souscriptions		3.255.258,27
- Rachats		-1.659.593,66
<b>Dividendes payés</b>		<b>-41.158,04</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>2.403.304,05</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>11.338.570,82</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>13.741.874,87</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO EURO HIGH YIELD		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	743.116,42
Intérêts créditeurs	1h	49.664,29
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>792.780,71</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	266.267,74
Commission de gestion du risque		7.500,00
Commission de banque dépositaire	5	10.489,13
Taxe d'abonnement	8	10.645,93
Frais d'administration	7	17.121,44
Frais et commissions divers	12	22.464,85
Frais de transactions	9	2.550,00
Intérêts débiteurs		20.020,23
Redevance aux autorités étrangères		5.251,20
<b>Total Charges</b>		<b>362.310,52</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>430.470,19</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-168.736,80
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>261.733,39</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	707.285,11
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>969.018,50</b>
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-742.408,71
<b>Dividendes payés</b>		<b>-440.109,31</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-213.499,52</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>20.788.378,47</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>20.574.878,95</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO GLOBAL INVEST		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	23.244,47
Intérêts sur obligations	1h	314.769,46
Intérêts créditeurs	1h	22.628,48
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>360.642,41</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	78.999,96
Commission de gestion du risque		6.500,00
Commission de banque dépositaire	5	5.933,68
Taxe d'abonnement	8	1.058,23
Frais d'administration	7	13.032,55
Frais et commissions divers	12	25.227,73
Frais de transactions	9	11.030,75
Intérêts débiteurs		10.819,40
Redevance aux autorités étrangères		5.251,20
<b>Total Charges</b>		<b>157.853,50</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>202.788,91</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-1.705.148,47
- sur devises		-295,09
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-1.502.654,65</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	1.481.039,57
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-21.615,08</b>
- Souscriptions		821.029,60
- Rachats		-1.629.936,61
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-830.522,09</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>9.598.729,18</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>8.768.207,09</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO GOLD MINES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	352.705,59
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs	1h	16.248,90
Récupérations de taxes		118.972,91
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>487.927,40</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	-2.816,53
Commission de gestion	3	641.025,42
Commission de gestion du risque		6.000,00
Commission de banque dépositaire	5	13.475,18
Taxe d'abonnement	8	17.777,95
Frais d'administration	7	29.909,10
Frais et commissions divers	12	22.085,95
Frais de transactions	9	38.039,26
Intérêts débiteurs		7.728,87
Redevance aux autorités étrangères		5.251,19
<b>Total Charges</b>		<b>778.476,39</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-290.548,99</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-67.670,91
- sur devises		-12.415,08
- sur futures		11.656,48
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-358.978,50</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	365.921,01
- sur futures	1g	-3.740,47
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>3.202,04</b>
- Souscriptions		6.315.116,55
- Rachats		-8.667.969,87
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-2.349.651,28</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>22.329.441,99</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>19.979.790,71</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO HARP ACTIONS (Absorbé)		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	18.272,10
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs	1h	3.882,84
Récupérations de taxes		186,68
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>22.341,62</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	12.350,40
Commission de gestion du risque		2.783,32
Commission de banque dépositaire	5	348,45
Taxe d'abonnement	8	287,10
Frais d'administration	7	3.393,14
Frais et commissions divers	12	7.911,67
Frais de transactions	9	4.905,25
Intérêts débiteurs		2.113,44
Redevance aux autorités étrangères		0,00
<b>Total Charges</b>		<b>34.092,77</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-11.751,15</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-349.931,14
- sur devises		4,42
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-361.677,87</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	319.680,66
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-41.997,21</b>
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-1.231.547,18
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-1.273.544,39</b>
<b>Actif net au début de la période</b>		<b>1.273.544,39</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>0,00</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO ABACUS DISCOVERY		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	356.436,71
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs	1h	27.489,07
Récupérations de taxes		577,32
Autres revenus	13	28,66
<b>Total Revenus</b>		<b>384.531,76</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	366.879,81
Commission de gestion du risque		6.466,71
Commission de banque dépositaire	5	12.393,64
Taxe d'abonnement	8	21.078,69
Frais d'administration	7	27.086,80
Frais et commissions divers	12	36.587,42
Frais de transactions	9	88.923,29
Intérêts débiteurs		0,00
Redevance aux autorités étrangères		7.251,20
<b>Total Charges</b>		<b>566.667,56</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-182.135,80</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-3.490.426,58
- sur devises		-2.528,64
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-3.675.091,02</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	6.460.759,22
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>2.785.668,20</b>
- Souscriptions		3.746.540,47
- Rachats		-10.986.065,47
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-4.453.856,80</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>28.677.167,54</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>24.223.310,74</b>

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 2023 au 31 décembre 2023

PLACEURO WORLD EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	263.948,42
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs	1h	5.880,43
Récupérations de taxes		331,64
Autres revenus	13	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>270.160,49</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	4	0,00
Commission de gestion	3	193.511,89
Commission de gestion du risque		6.000,00
Commission de banque dépositaire	5	8.532,06
Taxe d'abonnement	8	9.260,98
Frais d'administration	7	27.911,87
Frais et commissions divers	12	21.851,52
Frais de transactions	9	3.414,38
Intérêts débiteurs		2.776,74
Redevance aux autorités étrangères		5.251,19
<b>Total Charges</b>		<b>278.510,63</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-8.350,14</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	37.512,17
- sur devises		-127,39
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>29.034,64</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	2.096.673,75
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>2.125.708,39</b>
- Souscriptions		2.876.157,03
- Rachats		-2.426.596,21
<b>Dividendes payés</b>		<b>-1.015,02</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>2.574.254,19</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>12.583.278,47</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>15.157.532,66</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO ARPEGE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
COLOPLAST A/S -B-	1.500	DKK	204.278,31	155.341,37	4,05%
<b>Total COURONNE DANOISE</b>			<b>204.278,31</b>	<b>155.341,37</b>	<b>4,05%</b>
ADIDAS A.G.	800	EUR	224.065,24	147.328,00	3,84%
ADYEN	125	EUR	240.160,75	145.825,00	3,80%
AIR LIQUIDE	1.100	EUR	79.568,39	193.732,00	5,05%
ALSTOM	8.000	EUR	272.176,33	97.440,00	2,54%
ASML HOLDING NV	250	EUR	53.322,26	170.425,00	4,45%
CIE GEN DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	6.000	EUR	209.855,20	194.760,00	5,08%
DASSAULT SYSTEMES SE	3.200	EUR	97.738,73	141.552,00	3,69%
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1.180	EUR	89.768,97	69.596,40	1,82%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	120	EUR	116.054,94	230.256,00	6,01%
L'OREAL	350	EUR	87.062,50	157.727,50	4,12%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	300	EUR	160.261,17	220.080,00	5,74%
PROSUS N.V.	5.449	EUR	221.500,00	147.041,27	3,84%
S.O.I.T.E.C.	1.000	EUR	53.615,40	161.800,00	4,22%
SANOFI S.A.	1.950	EUR	148.693,88	175.032,00	4,57%
SAP	1.100	EUR	112.693,69	153.428,00	4,00%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.200	EUR	89.869,92	218.136,00	5,69%
STMICROELECTRONICS	4.250	EUR	134.019,92	192.142,50	5,01%
TELEPERFORMANCE	450	EUR	70.557,12	59.422,50	1,55%
WENDEL	1.500	EUR	132.978,00	120.975,00	3,16%
<b>Total EURO</b>			<b>2.593.962,41</b>	<b>2.996.699,17</b>	<b>78,19%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>2.798.240,72</b>	<b>3.152.040,54</b>	<b>82,24%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
			<b>2.798.240,72</b>	<b>3.152.040,54</b>	<b>82,24%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
MULTI UNITS LYXOR ETF CAC 40 D EUR -DIS-	2.000	EUR	144.220,00	148.520,00	3,88%
<b>Total EURO</b>			<b>144.220,00</b>	<b>148.520,00</b>	<b>3,88%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>144.220,00</b>	<b>148.520,00</b>	<b>3,88%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>2.942.460,72</b>	<b>3.300.560,54</b>	<b>86,12%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO BOND EURO					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
ABB FIN FRN 22-24	200.000	EUR	200.520,00	200.286,00	2,51%
ASML 3,50 23-25	330.000	EUR	329.963,70	332.735,70	4,17%
ATT INC FRN 23-25	300.000	EUR	300.000,00	300.645,00	3,77%
BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 19-280224	300.000	EUR	298.680,00	298.699,50	3,75%
BIRD AM 5,25 19-130624	400.000	EUR	403.714,29	392.122,00	4,92%
BPCE 2,25 15-25	400.000	EUR	385.028,00	393.156,00	4,93%
CELLNEX TELECOM 2,875 17-180425	300.000	EUR	293.550,00	297.667,50	3,73%
FIGEAC AERO S.A. 1,125 17-181028	1.596	EUR	38.375,90	28.132,69	0,35%
FUGRO N.V. 4,50 17-021124	400.000	EUR	401.600,00	408.630,00	5,13%
LOXAM SAS 6,00 17-150425	600.000	EUR	286.194,92	300.073,40	3,76%
OCEA S.A. FRN 20-PERPETUAL	100.000	EUR	103.600,00	104.763,00	1,31%
ORANO 3,375 19-230426	600.000	EUR	582.257,14	595.902,00	7,48%
SAINT-GOB FRN 23-24	500.000	EUR	500.525,00	500.192,50	6,27%
SIEMENS 2,25 22-25	300.000	EUR	295.800,00	296.151,00	3,71%
SIKA CAP FRN 23-24	300.000	EUR	300.210,00	300.136,50	3,76%
TIM SpA 4,00 19-110424	319.000	EUR	318.939,00	318.287,04	3,99%
TOUAX 6,70 22-280627	700.000	EUR	700.000,00	669.683,00	8,40%
VOLKSWG FRN 18-24	300.000	EUR	304.800,00	303.000,00	3,80%
WINTERSH 0,84 19-25	300.000	EUR	278.610,00	286.417,50	3,59%
<b>Total EURO</b>			<b>6.322.367,95</b>	<b>6.326.680,33</b>	<b>79,36%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>6.322.367,95</b>	<b>6.326.680,33</b>	<b>79,36%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>6.322.367,95</b>	<b>6.326.680,33</b>	<b>79,36%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
PLACEURO DOM OPPORTUNITES 1-3 -C- -CAP-	720	EUR	750.656,40	764.676,00	9,59%
<b>Total EURO</b>			<b>750.656,40</b>	<b>764.676,00</b>	<b>9,59%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>750.656,40</b>	<b>764.676,00</b>	<b>9,59%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	475.000	EUR	476.498,99	470.390,13	5,90%
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%
<b>Total EURO</b>			<b>2.370.010,11</b>	<b>470.390,13</b>	<b>5,90%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>2.370.010,11</b>	<b>470.390,13</b>	<b>5,90%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>9.443.034,46</b>	<b>7.561.746,46</b>	<b>94,85%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO BG OPPORTUNITES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
STRAUMANN HLDG	1.350	CHF	104.943,50	196.902,23	3,70%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>104.943,50</b>	<b>196.902,23</b>	<b>3,70%</b>
AIA GROUP LTD	20.000	HKD	130.800,62	157.783,38	2,96%
JD.COM INC. -A-	188	HKD	361,52	2.451,96	0,05%
MEITUAN DIANPING B	5.500	HKD	78.968,21	52.221,55	0,98%
PING AN INSURANCE GROUP CO -H-	26.000	HKD	222.281,59	106.553,05	2,00%
TENCENT HLDG LTD	3.950	HKD	11.511,56	134.448,60	2,53%
<b>Total DOLLAR DE HONG-KONG</b>			<b>443.923,50</b>	<b>453.458,54</b>	<b>8,52%</b>
ADOBE SYSTEMS INC	400	USD	153.425,29	216.032,23	4,06%
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	1.850	USD	267.210,13	129.808,99	2,44%
ALPHABET INC	2.400	USD	87.405,42	303.495,22	5,70%
AMAZON.COM INC.	1.400	USD	195.922,74	192.564,16	3,62%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1.400	USD	175.816,38	207.278,32	3,89%
MASTERCARD INC - A	440	USD	69.054,91	169.885,85	3,19%
MEDTRONIC PLC	2.700	USD	191.902,81	201.354,28	3,78%
MICROSOFT CORP.	750	USD	58.322,38	255.311,64	4,80%
NETFLIX INC.	525	USD	159.721,90	231.396,37	4,35%
NVIDIA CORP	400	USD	22.620,51	179.321,96	3,37%
PAYPAL HLDG INC.	1.300	USD	79.362,55	72.269,95	1,36%
SAMSUNG ELECTRONICS-SP GDR-1-2 VTG-	125	USD	124.577,01	169.510,70	3,18%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	350	USD	71.990,27	168.176,80	3,16%
VISA INC. -A-	1.100	USD	93.955,03	259.254,06	4,87%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>1.751.287,33</b>	<b>2.755.660,53</b>	<b>51,76%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>2.300.154,33</b>	<b>3.406.021,30</b>	<b>63,97%</b>
<b>Obligations</b>					
EUROFINS SCIENTIFIC 3,75 20-170726	100.000	EUR	106.500,00	101.269,00	1,90%
KORIAN S.A. CV 0,875 20-060327	3.000	EUR	160.500,00	118.131,00	2,22%
VILMORIN 1,375 21-28	100.000	EUR	81.500,00	84.034,50	1,58%
<b>Total EURO</b>			<b>348.500,00</b>	<b>303.434,50</b>	<b>5,70%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>348.500,00</b>	<b>303.434,50</b>	<b>5,70%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
			<b>2.648.654,33</b>	<b>3.709.455,80</b>	<b>69,67%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
CM-AM MONEPLUS IC2	2	EUR	234.758,56	236.352,81	4,44%
CM-AM MONET CT IC	2	EUR	239.685,99	242.481,22	4,55%
CPR CREDIXX INVESTMENT P -CAP-	20	EUR	284.763,20	315.983,00	5,93%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO BG OPPORTUNITES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
GLOBAL GOLD & PRECIOUS -I-	100	EUR	109.201,00	110.441,00	2,07%
UNION PLUS 3DEC C	1	EUR	230.122,60	234.111,12	4,40%
<b>Total EURO</b>			<b>1.098.531,35</b>	<b>1.139.369,15</b>	<b>21,40%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>1.098.531,35</b>	<b>1.139.369,15</b>	<b>21,40%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>3.747.185,68</b>	<b>4.848.824,95</b>	<b>91,07%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO CLASSIC					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
BELGIUM OLO 1,00 16-220626	250.000	EUR	260.050,00	242.055,00	4,22%
BUNDESREPUBLIK DEUTSCH 0,00 22-150232	800.000	EUR	700.193,33	684.428,00	11,92%
FRANCE OAT -INFLATION LINKED- 1,80 07-250740	200.000	EUR	339.776,04	337.195,32	5,87%
FRANCE TREASURY 0,00 21-250532	1.000.000	EUR	866.721,21	818.175,00	14,25%
GREECE FRN 12-151042	94.500	EUR	3.095,39	358,63	0,01%
IRELAND 0,35 22-181032	480.000	EUR	440.016,00	404.496,00	7,05%
IRELAND TREASURY 0,00 21-181031	300.000	EUR	266.700,00	251.649,00	4,38%
ITALY BTP 1,65 15-010332	700.000	EUR	649.013,87	612.864,00	10,67%
PORTUGAL 0,30 21-171031	620.000	EUR	529.148,00	522.997,90	9,11%
PORTUGAL 2,25 18-180434	300.000	EUR	315.939,00	286.576,50	4,99%
SPAIN KINGDOM 0,70 22-300432	1.000.000	EUR	895.370,27	844.200,00	14,70%
<b>Total EURO</b>			<b>5.266.023,11</b>	<b>5.004.995,35</b>	<b>87,18%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>5.266.023,11</b>	<b>5.004.995,35</b>	<b>87,18%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>5.266.023,11</b>	<b>5.004.995,35</b>	<b>87,18%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>5.266.023,11</b>	<b>5.004.995,35</b>	<b>87,18%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO PHG ASSET SELECT (Anc. PLACEURO DÔM ASSET SELECT)					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
GIVAUDAN A.G.	8	CHF	27.579,93	29.979,56	0,56%
NESTLE SA-REG	450	CHF	44.786,30	47.197,48	0,88%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>72.366,23</b>	<b>77.177,04</b>	<b>1,43%</b>
AIR LIQUIDE	800	EUR	85.310,91	140.896,00	2,61%
AMUNDI S.A.	900	EUR	56.541,13	55.440,00	1,03%
AXA	2.000	EUR	41.856,16	58.980,00	1,09%
BOLLORE SE	8.000	EUR	20.284,00	45.240,00	0,84%
BONDUELLE S.A.	1.900	EUR	40.591,95	20.786,00	0,39%
CARBIOS S.A.	400	EUR	5.839,12	11.220,00	0,21%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	1.000	EUR	44.845,96	66.660,00	1,24%
CREDIT AGRICOLE S.A.	4.567	EUR	40.259,79	58.695,08	1,09%
DASSAULT SYSTEMES SE	1.200	EUR	39.765,86	53.082,00	0,98%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	2.800	EUR	38.320,52	60.900,00	1,13%
EQUASENS	620	EUR	39.872,51	37.882,00	0,70%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	350	EUR	43.046,23	63.560,00	1,18%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	15	EUR	18.976,08	28.782,00	0,53%
INSTITUT DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIE	600	EUR	22.825,86	40.440,00	0,75%
KERING	75	EUR	39.997,10	29.925,00	0,55%
KLEPIERRE	1.500	EUR	22.682,62	37.020,00	0,69%
L'OREAL	220	EUR	58.606,94	99.143,00	1,84%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	130	EUR	56.039,28	95.368,00	1,77%
MERSEN	1.000	EUR	23.443,41	35.200,00	0,65%
NEOEN S.A.	625	EUR	34.000,00	18.925,00	0,35%
NEURONES	1.000	EUR	20.638,30	43.750,00	0,81%
NEXANS	100	EUR	5.963,48	7.925,00	0,15%
RUBIS SCA	942	EUR	32.271,76	21.195,00	0,39%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	500	EUR	60.275,00	90.890,00	1,69%
SECHE ENVIRONNEMENT S.A.	300	EUR	10.291,74	33.000,00	0,61%
SPIE S.A.	1.000	EUR	15.734,43	28.300,00	0,52%
THALES S.A.	250	EUR	16.216,84	33.487,50	0,62%
TOTAL ENERGIES SE	300	EUR	10.605,79	18.480,00	0,34%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.600	EUR	36.270,13	45.696,00	0,85%
VIRBAC S.A.	210	EUR	40.149,21	75.495,00	1,40%
VIVENDI	2.000	EUR	45.340,00	19.352,00	0,36%
<b>Total EURO</b>			<b>1.066.862,11</b>	<b>1.475.714,58</b>	<b>27,36%</b>
AMAZON.COM INC.	260	USD	29.261,49	35.761,92	0,66%
META PLATFORMS	100	USD	22.010,21	32.042,73	0,59%
MICROSOFT CORP.	160	USD	27.204,15	54.466,48	1,01%
NVIDIA CORP	300	USD	53.193,82	134.491,47	2,49%
PALANTIR TECHNOLOGIES INC. -A-	1.000	USD	13.631,99	15.543,38	0,29%
PFIZER INC	2.200	USD	83.858,32	57.337,62	1,06%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>229.159,98</b>	<b>329.643,60</b>	<b>6,11%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO PHG ASSET SELECT (Anc. PLACEURO DÔM ASSET SELECT)					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
THUNGELA RESOURCES LTD	250	ZAR	0,00	1.903,34	0,04%
<b>Total RAND SUD-AFRICAIN</b>			<b>0,00</b>	<b>1.903,34</b>	<b>0,04%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>1.368.388,32</b>	<b>1.884.438,56</b>	<b>34,94%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1.368.388,32</b>	<b>1.884.438,56</b>	<b>34,94%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
AMUNDI CAC 40 ETF	2.940	EUR	99.003,03	103.443,90	1,92%
AMUNDI IS SP 500	480	EUR	36.379,94	40.118,30	0,74%
AXA PEA REGULARITE C	2.060	EUR	197.655,08	202.958,20	3,76%
ECOFI TRESORERIE CAP	59	EUR	638.129,64	654.584,35	12,14%
LYXOR PEA CHINA ENTERPRISE -CAP-	600	EUR	5.423,04	4.768,80	0,09%
M INTERN CON 28 IC	1.110	EUR	281.662,50	288.966,30	5,36%
MULTI UNITS FRANCE SIC LYXOR MSCI INDIA -CAP-	360	EUR	8.179,87	9.540,00	0,18%
MULTI UNITS LYXOR CAC 40 DAILY(-1X) SHORT	30.000	EUR	327.720,00	311.220,00	5,77%
MULTI UNITS LYXOR EURO STOXX 50 (DR) UCITS ETF	1.160	EUR	52.110,10	55.233,40	1,02%
OCTO CREDIT COURT TERME -A- -CAP-	60	EUR	639.093,20	661.746,60	12,27%
OSTRUM SRI MON R	75	EUR	743.891,50	763.723,50	14,16%
<b>Total EURO</b>			<b>3.029.247,90</b>	<b>3.096.303,35</b>	<b>57,41%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>3.029.247,90</b>	<b>3.096.303,35</b>	<b>57,41%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>4.397.636,22</b>	<b>4.980.741,91</b>	<b>92,35%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
ABERTIS 4,125 23-28	500.000	EUR	497.390,00	515.210,00	2,52%
ACAFP 1,375 18-130325	400.000	EUR	419.080,00	390.260,00	1,91%
AEROPORTS DE PARIS 3,125 12-110624	400.000	EUR	397.680,00	398.584,00	1,95%
AIRBUS GROUP SE 1,625 20-070425	900.000	EUR	954.450,00	882.333,00	4,32%
BANCO SANTANDER S.A. 0,25 19-190624	1.000.000	EUR	1.009.487,50	983.335,00	4,82%
BANCO SANTANDER S.A. 1,125 18-170125	400.000	EUR	395.600,00	389.354,00	1,91%
BANQUE FED CREDIT MUT 3,00 14-210524	1.000.000	EUR	1.091.222,22	996.105,00	4,88%
BANQUE POSTALE 1,00 17-161024	500.000	EUR	517.400,00	489.410,00	2,40%
BNP PARIBAS S.A. 2,375 15-170225	1.000.000	EUR	1.047.250,00	986.115,00	4,83%
CREDIT AGRICOLE S.A. 2,70 15-140425	600.000	EUR	614.760,00	590.805,00	2,90%
CREDIT AGRICOLE S.A. 2,70 15-150725	1.000.000	EUR	1.085.600,00	983.680,00	4,82%
EDENRED 3,625 23-26	500.000	EUR	498.275,00	507.292,50	2,49%
FRANCE OAT 1,75 13-251124	300.000	EUR	294.243,60	296.242,50	1,45%
GROUPAMA FRN 14-PERPETUAL	700.000	EUR	744.800,00	703.486,00	3,45%
IPSOS S.A. 2,875 18-210925	1.000.000	EUR	1.074.500,00	975.850,00	4,78%
ITALY BTP 2,00 15-011225	500.000	EUR	480.695,00	492.310,00	2,41%
ITALY BTP 5,00 09-010325	1.000.000	EUR	1.084.440,00	1.020.490,00	5,00%
JC DECAUX 2,00 20-241024	900.000	EUR	949.550,00	886.063,50	4,34%
KERING 3,75 23-25	200.000	EUR	199.826,00	201.607,00	0,99%
LEASYS 4,50 23-26	400.000	EUR	399.812,00	407.332,00	2,00%
MEDIOBANCADI CREDIT 1,60 19-250124	700.000	EUR	734.650,00	698.418,00	3,42%
RCI BANQUE S.A. FRN 17-041124	400.000	EUR	401.400,00	400.422,00	1,96%
ROLLS-ROYCE 4,625 20-160226	600.000	EUR	599.640,00	611.412,00	3,00%
SOCIETE GENERALE FRN 22-300525	200.000	EUR	194.440,00	197.987,00	0,97%
VIVENDI 0,875 17-180924	500.000	EUR	511.600,00	489.842,50	2,40%
VOLKSWAG 4,50 23-26	500.000	EUR	499.270,00	510.415,00	2,50%
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,00 21-190724	1.000.000	EUR	998.000,00	979.535,00	4,80%
WELLS FARGO & CO 2,125 14-040624	1.000.000	EUR	1.053.750,00	992.580,00	4,86%
<b>Total EURO</b>			<b>18.748.811,32</b>	<b>17.976.476,00</b>	<b>88,09%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>18.748.811,32</b>	<b>17.976.476,00</b>	<b>88,09%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>18.748.811,32</b>	<b>17.976.476,00</b>	<b>88,09%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
DOM ALCIS CAPI -CAP-	14.425	EUR	1.762.042,85	1.800.384,25	8,82%
<b>Total EURO</b>			<b>1.762.042,85</b>	<b>1.800.384,25</b>	<b>8,82%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>1.762.042,85</b>	<b>1.800.384,25</b>	<b>8,82%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>20.510.854,17</b>	<b>19.776.860,25</b>	<b>96,92%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
NESTLE SA-REG	2.400	CHF	249.904,24	251.719,91	0,20%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>249.904,24</b>	<b>251.719,91</b>	<b>0,20%</b>
ADIDAS A.G.	1.800	EUR	251.279,64	331.488,00	0,27%
AIRBUS GROUP	2.300	EUR	223.371,55	321.494,00	0,26%
AIR FRANCE - KLM	47.000	EUR	1.051.921,44	638.824,00	0,51%
AIR LIQUIDE	2.220	EUR	181.434,57	390.986,40	0,32%
ALSTOM	25.000	EUR	325.682,50	304.500,00	0,25%
AMUNDI S.A.	7.600	EUR	391.823,23	468.160,00	0,38%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	10.600	EUR	549.290,35	619.252,00	0,50%
ASML HOLDING NV	740	EUR	463.652,03	504.458,00	0,41%
AXA	102.784	EUR	2.254.282,58	3.031.100,16	2,44%
BASF SE	13.000	EUR	1.074.801,00	634.140,00	0,51%
BNP PARIBAS S.A.	8.592	EUR	404.606,29	537.773,28	0,43%
CAISSE CREDIT AGRICOLE RHONE ALPES	12.709	EUR	2.084.900,73	1.499.662,00	1,21%
CARREFOUR S.A.	11.600	EUR	200.912,00	192.154,00	0,15%
CRCAM ALPES PROVENCE	5.715	EUR	519.615,05	402.907,50	0,32%
CRCAM ATLANTIQUE VENDEE	10.719	EUR	1.113.595,69	909.507,15	0,73%
CRCAM BRIE PICARDIE	181.117	EUR	4.473.230,93	3.158.680,48	2,55%
CRCAM ILE ET VILAINE	8.550	EUR	676.322,69	508.725,00	0,41%
CRCAM LANGUEDOC	39.716	EUR	2.294.143,00	1.914.311,20	1,54%
CRCAM MORBIHAN	15.988	EUR	970.469,21	1.015.238,00	0,82%
CRCAM NORD DE FRANCE	212.363	EUR	4.443.388,69	2.711.450,78	2,19%
CRCAM NORMANDIE SEINE	18.691	EUR	2.105.799,67	1.457.898,00	1,18%
CRCAM PARIS IDF	34.108	EUR	2.910.886,64	2.219.407,56	1,79%
CRCAM REG CA MUT TOULOUSE 31	27.808	EUR	2.736.195,55	1.821.424,00	1,47%
CRCAM TOURAINE CCI	5.729	EUR	516.347,76	411.342,20	0,33%
CREDIT AGRICOLE MUTUEL HAUTE LOIRE	12.753	EUR	930.905,77	735.848,10	0,59%
DASSAULT SYSTEMES SE	2.750	EUR	103.094,37	121.646,25	0,10%
DEUTSCHE LUFTHANSA -REG-	24.000	EUR	200.880,00	193.152,00	0,16%
DEUTSCHE POST A.G. -REG-	3.000	EUR	113.340,00	134.565,00	0,11%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	15.000	EUR	299.997,50	326.250,00	0,26%
EDENRED S.A.	3.619	EUR	192.159,14	195.932,66	0,16%
EDP ENERGIAS -REG-	31.000	EUR	146.630,00	141.205,00	0,11%
ELIS S.A.	7.500	EUR	123.750,00	141.675,00	0,11%
ENEL AZ	32.000	EUR	198.080,00	215.360,00	0,17%
ENGIE S.A.	54.000	EUR	787.823,71	859.572,00	0,69%
ERAMET S.A.	6.400	EUR	500.960,00	457.600,00	0,37%
ERG SpA	6.000	EUR	163.623,89	173.160,00	0,14%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	1.200	EUR	196.081,08	217.920,00	0,18%
EURONEXT N.V.	7.750	EUR	574.626,93	609.537,50	0,49%
HEINEKEN N.V. -CF VORM-	3.000	EUR	270.000,00	275.820,00	0,22%
HELLOFRESH	15.000	EUR	226.367,31	214.650,00	0,17%
HUGO BOSS A.G.	4.000	EUR	245.600,00	269.840,00	0,22%
INTERPARFUMS S.A.	2.500	EUR	132.457,20	126.000,00	0,10%
IPSOS S.A.	8.882	EUR	426.994,00	504.053,50	0,41%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
KERING	1.720	EUR	850.281,37	686.280,00	0,55%
LA FRANCAISE DES JEUX S.A.	14.000	EUR	504.448,00	459.760,00	0,37%
LANXESS A.G.	6.500	EUR	289.536,99	184.405,00	0,15%
LOTTOMATICA GRP SPA	25.000	EUR	231.493,25	244.750,00	0,20%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	600	EUR	493.916,30	440.160,00	0,35%
NN GROUP N.V.	30.641	EUR	984.791,20	1.095.415,75	0,88%
ORANGE S.A.	69.400	EUR	667.209,94	715.097,60	0,58%
ORPEA S.A.	23.324.528	EUR	342.874,01	394.184,52	0,32%
PERNOD RICARD S.A.	1.100	EUR	202.510,00	175.725,00	0,14%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG SE - VZ	3.600	EUR	204.624,00	166.752,00	0,13%
REMY COINTREAU S.A.	1.680	EUR	189.420,00	193.200,00	0,16%
RENAULT S.A.	21.000	EUR	821.771,04	775.005,00	0,62%
REXEL S.A.	5.000	EUR	106.250,00	123.850,00	0,10%
RHEINMETALL	1.000	EUR	274.993,50	287.000,00	0,23%
SANOFI S.A.	8.500	EUR	732.626,76	762.960,00	0,61%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.650	EUR	249.469,00	299.937,00	0,24%
SCOR SE	15.500	EUR	330.695,45	410.130,00	0,33%
SIEMENS -NOM-	1.000	EUR	143.900,00	169.920,00	0,14%
SOCIETE GENERALE -A-	36.900	EUR	826.780,74	886.522,50	0,71%
SODEXO	2.000	EUR	198.200,00	199.240,00	0,16%
STELLANTIS N.V.	16.000	EUR	235.680,05	338.400,00	0,27%
TELEVERBIER S.A.	69.400	EUR	3.239.254,09	3.331.200,00	2,68%
THALES S.A.	5.000	EUR	626.350,00	669.750,00	0,54%
THYSSENKRUPP A.G.	64.300	EUR	573.750,55	405.861,60	0,33%
UBISOFT ENTERTAINMENT	18.900	EUR	388.798,04	436.779,00	0,35%
UNILEVER	6.000	EUR	265.984,57	263.130,00	0,21%
VALEO S.A.	11.000	EUR	352.763,12	153.065,00	0,12%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	10.000	EUR	275.700,00	285.600,00	0,23%
VERALLIA	3.500	EUR	124.180,00	122.010,00	0,10%
VINCI S.A.	3.500	EUR	270.046,35	397.950,00	0,32%
VIVENDI	20.000	EUR	175.198,72	193.520,00	0,16%
VOLKSWAGEN A.G.	1.250	EUR	153.107,50	139.750,00	0,11%
WENDEL	3.728	EUR	428.775,64	300.663,20	0,24%
WORLDLINE	15.000	EUR	165.170,00	235.050,00	0,19%
<b>Total EURO</b>			<b>53.971.873,87</b>	<b>47.861.693,89</b>	<b>38,58%</b>
BIOMEA FUSION	23.000	USD	302.147,32	302.322,00	0,24%
DELL TECHNOLOGIES INC. -C-	4.000	USD	255.526,95	277.010,82	0,22%
NVIDIA CORP	630	USD	281.533,44	282.432,08	0,23%
PFIZER INC	7.000	USD	179.802,49	182.437,88	0,15%
PING AN INSURANCE -ADR-	30.000	USD	500.296,35	244.964,47	0,20%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>1.519.306,55</b>	<b>1.289.167,25</b>	<b>1,04%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>55.741.084,66</b>	<b>49.402.581,05</b>	<b>39,82%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>55.741.084,66</b>	<b>49.402.581,05</b>	<b>39,82%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
ABACUS GREEN DEAL -I-	2.843	EUR	2.840.953,88	3.014.631,91	2,43%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ABRDN NORTH AM SMALL	114.100	EUR	1.541.239,83	1.593.235,35	1,28%
AB ST SICAV I-CHINA SUST.EQ	362.989	EUR	8.028.204,61	4.825.575,77	3,89%
ALKEN EUROPEAN OPPORTUNITIES EU1 -CAP-	8.662	EUR	2.019.105,95	2.102.700,50	1,69%
ARIS F-AI SMA E I	3.300	EUR	491.898,00	491.535,00	0,40%
BDL CONVICTIONS I	3.118	EUR	3.338.438,48	4.278.151,63	3,45%
BNP PARIBAS S.A. CHINA EQUIT. -I- EUR -CAP-	47.617	EUR	7.991.257,56	4.204.581,10	3,39%
BNY EQTY INC EUR-B-	574.700	EUR	1.204.016,18	1.259.052,76	1,01%
BSO BIO SANTE CAP	2.358	EUR	2.582.538,32	2.595.757,14	2,09%
DNCA INVEST-SRI NORDEN EUR.-I EUR	13.074	EUR	2.466.520,78	2.786.517,76	2,25%
DOM SELECTION ACTION MIDCAP EUR -CAP-	26.830	EUR	3.082.652,68	3.046.546,50	2,46%
DOM SELECTION ACTION RENDEMENT -I- -CAP-	571	EUR	5.584.905,39	6.248.734,16	5,04%
DOM SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL	1.200	EUR	2.798.592,52	3.139.430,84	2,53%
GLG MICROCAPS -I-	20	EUR	2.828.087,56	5.915.324,08	4,77%
GS INDIA EQ I C	53.179	EUR	1.053.192,36	1.306.076,24	1,05%
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF AC	256.278	EUR	1.303.784,60	1.201.943,82	0,97%
IND EXP EUR S ICC	3.450	EUR	513.636,00	515.292,00	0,42%
LEMANIK EUROPEAN SPECIAL SITUATION	155	EUR	308.874,70	315.053,26	0,25%
PHCG EUROP MACRO PICKS -I-	228	EUR	384.455,20	373.723,92	0,30%
PLACEURO ABACUS DISCOVERY -I- -CAP-	1.414	EUR	2.644.549,54	3.753.081,22	3,02%
PREVOIR GESTION ACTIONS -CAP-	1.349	EUR	2.133.310,36	3.373.795,04	2,72%
PREVOIR RENAI.S.VIETN	1.000	EUR	305.090,00	309.520,00	0,25%
QUAERO CAPITAL FUNDS ARGONAUT -B- -CAP-	5.312	EUR	1.467.981,88	1.526.190,72	1,23%
R-CO CONVICTION EQUIT. VALUE -I- EUR -CAP-	7	EUR	1.157.110,61	1.364.817,11	1,10%
REGNAN SUST WATER A	2.204.100	EUR	2.072.402,70	2.215.120,50	1,79%
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP -I-	25	EUR	4.364.738,36	3.926.294,83	3,16%
SILVER AUTONOMIE	17	EUR	2.852.352,65	3.432.892,12	2,77%
TALENCE EUROMIDCAP-IC	206	EUR	2.434.526,73	3.043.151,48	2,45%
TERROIRS ET AVENIR	13	EUR	1.979.340,73	1.685.915,75	1,36%
<b>Total EURO</b>			<b>71.773.758,16</b>	<b>73.844.642,51</b>	<b>59,52%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>71.773.758,16</b>	<b>73.844.642,51</b>	<b>59,52%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>127.514.842,82</b>	<b>123.247.223,56</b>	<b>99,33%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
ABERTIS 4,125 23-28	300.000	EUR	299.118,00	309.126,00	1,92%
AIRBUS GROUP SE 2,00 20-070428	500.000	EUR	477.250,00	483.755,00	3,00%
ARVAL SERVICE LEASE 0,00 21-300924	400.000	EUR	399.720,00	387.970,00	2,41%
AVANTOR FUNDING 2,625 20-011125	300.000	EUR	308.828,98	294.408,00	1,83%
AXA FRN 22-100742	700.000	EUR	694.897,00	576.975,00	3,58%
BANQUE P 4,375 23-30	300.000	EUR	298.830,00	310.146,00	1,92%
BFCM 5,125 23-33	200.000	EUR	205.400,00	214.678,00	1,33%
BHP BILLITON FINANCE FRN 15-221079	200.000	EUR	235.200,00	201.837,00	1,25%
BNG BANK 3,00 23-28	350.000	EUR	347.620,00	357.581,00	2,22%
BNP PARIBAS S.A. 3,625 22-010929	200.000	EUR	195.560,00	201.084,00	1,25%
BNP PARIBAS S.A. FRN 16-310326	325.000	EUR	323.212,50	315.380,00	1,96%
BNP PARIBAS S.A. FRN 22-310332	300.000	EUR	299.790,00	284.289,00	1,76%
CNP ASSURANCES 1,25 22-270129	500.000	EUR	497.445,00	441.960,00	2,74%
COFACE 5,75 23-33	400.000	EUR	395.916,00	415.218,00	2,57%
COFACE S.A. 6,00 22-220932	300.000	EUR	295.650,00	320.865,00	1,99%
CREDIT MUTUEL 2,625 22-061129	300.000	EUR	299.943,00	285.445,50	1,77%
CRELAN FRN 23-30	300.000	EUR	298.746,00	317.755,50	1,97%
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1,25 20-061027	300.000	EUR	299.280,00	274.642,50	1,70%
ELECTROL 4,50 23-28	300.000	EUR	299.133,00	307.578,00	1,91%
ELIS S.A. 1,00 19-030425	200.000	EUR	189.800,00	193.065,00	1,20%
FORD MOTOR CREDIT 2,386 19-170226	200.000	EUR	187.200,00	194.726,00	1,21%
HANNOVER FRN 22-43	300.000	EUR	304.014,00	335.574,00	2,08%
KERING 3,625 23-27	400.000	EUR	399.720,00	409.332,00	2,54%
LAGARDERE SCA 1,625 17-210624	200.000	EUR	201.900,00	199.495,00	1,24%
L OREAL 3,375 23-29	500.000	EUR	498.645,00	516.162,50	3,20%
L OREAL FRN 22-24	300.000	EUR	300.570,00	300.402,00	1,86%
LOUIS DREYFUS 1,625 21-280428	88.000	EUR	87.844,24	81.920,52	0,51%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT A.G. 1,00 21-260542	200.000	EUR	178.700,00	158.235,00	0,98%
ORGANON FINANCE 2,875 21-300428	200.000	EUR	171.660,00	183.921,00	1,14%
PERNOD 3,75 23-27	200.000	EUR	199.782,00	205.257,00	1,27%
RCI BANQUE S.A. FRN 19-180230	300.000	EUR	301.290,00	291.202,50	1,81%
RCI BQ 4,50 23-27	714.000	EUR	712.721,94	733.845,63	4,55%
ROBERT B 3,625 23-27	700.000	EUR	700.000,00	715.393,00	4,44%
ROLLS-ROYCE 4,625 20-160226	470.000	EUR	467.805,59	478.939,40	2,97%
SEB S.A. 1,375 20-160625	500.000	EUR	517.000,00	481.085,00	2,98%
SWISS RE FINANCE FRN 20-040652	100.000	EUR	78.559,00	88.984,50	0,55%
TAP SA 5,625 19-24	200.000	EUR	192.300,00	198.903,00	1,23%
THALES 0,00 20-26	500.000	EUR	453.450,00	466.517,50	2,89%
THALES 0,25 20-27	500.000	EUR	433.950,00	460.915,00	2,86%
THALES 3,625 23-29	400.000	EUR	397.008,00	409.226,00	2,54%
TIKEHAU CAPITAL 1,625 21-310329	200.000	EUR	195.996,00	174.532,00	1,08%
TIKEHAU CAPITAL SCA 2,25 19-141026	200.000	EUR	199.718,00	193.151,00	1,20%
TOTAL ENERGIES SE FRN 16-PERPETUAL	200.000	EUR	193.900,00	195.396,00	1,21%
UBISOFT 2,875 23-31	400.000	EUR	400.000,00	371.842,00	2,31%
UBISOFT ENTERTAINMENT CONV 0,00 19-240924	669	EUR	69.489,03	74.115,83	0,46%
UNIQA INSURANCE GROUP 3,25 20-091035	100.000	EUR	99.507,00	96.489,50	0,60%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
WEBUILD SpA 5,875 20-151225	100.000	EUR	99.660,00	102.136,00	0,63%
WORLDLINE S.A. 0,00 20-300725	3.000	EUR	350.850,00	328.984,50	2,04%
<b>Total EURO</b>			<b>15.054.579,28</b>	<b>14.940.441,88</b>	<b>92,65%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>15.054.579,28</b>	<b>14.940.441,88</b>	<b>92,65%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>15.054.579,28</b>	<b>14.940.441,88</b>	<b>92,65%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
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	0,02%
<b>Total EURO</b>			<b>482.331,82</b>	<b>3.418,65</b>	<b>0,02%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>482.331,82</b>	<b>3.418,65</b>	<b>0,02%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>15.536.911,10</b>	<b>14.943.860,53</b>	<b>92,67%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
ABB FIN 3,375 23-31	180.000	EUR	178.650,00	184.757,40	1,34%
ADNA 3,50 23-28	200.000	EUR	198.760,00	204.347,00	1,49%
AIR LIQUIDE FINANCE 2,875 22-160932	200.000	EUR	195.040,00	199.980,00	1,46%
AMERICA MOBIL S.A.B. DE CV 1,50 16-100324	200.000	EUR	204.240,00	198.869,00	1,45%
ASSA ABL 4,125 23-35	200.000	EUR	198.000,00	219.872,00	1,60%
ATENOR GROUP 3,25 20-231024	51.000	EUR	51.828,75	49.959,09	0,36%
BASF SE 4,50 23-35	200.000	EUR	203.000,00	217.971,00	1,59%
BEKAERT 2,75 19-251026	120.000	EUR	121.350,00	117.458,40	0,85%
BEKAERT 2,75 20-231027	100.000	EUR	101.125,00	97.887,00	0,71%
BMW FIN 3,625 23-35	200.000	EUR	197.960,00	208.529,00	1,52%
BOOKING 4,00 22-26	100.000	EUR	100.093,00	102.833,00	0,75%
BOOKING HLDG 2,375 14-230924	200.000	EUR	212.360,00	197.935,00	1,44%
CARLSBERG 3,25 22-25	200.000	EUR	199.500,00	200.221,00	1,46%
COLRUYT 4,25 23-28	200.000	EUR	202.000,00	207.038,00	1,51%
CONTINEN 3,625 22-27	100.000	EUR	100.100,00	101.708,00	0,74%
COVESTRO 4,75 22-28	100.000	EUR	100.490,00	106.802,50	0,78%
CRH 4,00 23-27	200.000	EUR	200.500,00	205.562,00	1,50%
CTP N.V. 1,50 21-270931	200.000	EUR	198.786,00	156.332,00	1,14%
DANAHER CORP. 2,50 20-300330	100.000	EUR	99.642,00	97.186,00	0,71%
DANONE S.A. 3,071 22-070932	200.000	EUR	200.700,00	199.761,00	1,45%
ENGIE SA 4,25 23-34	200.000	EUR	199.700,00	212.285,00	1,54%
ENI 4,25 23-33	200.000	EUR	198.560,00	210.274,00	1,53%
EQT AB 2,875 22-060432	100.000	EUR	92.300,00	89.407,00	0,65%
FFP 1,875 19-301026	200.000	EUR	200.900,00	191.220,00	1,39%
FLUVIUS SYSTEM OPERA 2,00 17-230625	200.000	EUR	210.060,00	195.815,00	1,42%
GBL 4,00 23-33	100.000	EUR	99.660,00	105.256,00	0,77%
GIMV N.V.N.V. 2,25 21-150329	100.000	EUR	100.000,00	92.422,00	0,67%
GIMV N.V.N.V. 3,50 19-050731	249.000	EUR	257.397,20	243.876,82	1,77%
GRP BRUXLL LAMBERT 3,125 22-060929	200.000	EUR	198.678,00	200.955,00	1,46%
HONEYW 4,125 22-34	200.000	EUR	199.000,00	212.844,00	1,55%
IBERDROL 3,375 22-32	100.000	EUR	100.480,00	102.189,50	0,74%
IBM 3,375 23-27	100.000	EUR	98.400,00	101.289,50	0,74%
IMMOBEL 3,00 19-140427	35.000	EUR	35.656,25	33.447,93	0,24%
INTERVEST OFF WARE 3,60 22-170627	200.000	EUR	200.000,00	203.463,00	1,48%
INVESTOR AB 2,75 22-100632	200.000	EUR	195.500,00	194.620,00	1,42%
KERING 3,375 23-33	200.000	EUR	195.360,00	204.232,00	1,49%
KNORR-BREMSE 3,25 22-210927	200.000	EUR	200.000,00	201.942,00	1,47%
LEASINVEST REAL ESTATE 1,95 19-281126	100.000	EUR	100.000,00	87.040,50	0,63%
LINDE 3,625 23-24	200.000	EUR	200.000,00	209.943,00	1,53%
LOREAL 3,125 23-25	200.000	EUR	198.900,00	199.768,00	1,45%
LSEG 4,231 23-30	200.000	EUR	200.600,00	211.359,00	1,54%
LVMH MOET 3,50 23-33	200.000	EUR	198.160,00	206.977,00	1,51%
MEDTRONIC GLOBAL 2,625 22-151025	200.000	EUR	198.360,00	197.492,00	1,44%
MEDTRONIC GLOBAL 3,375 22-151034	100.000	EUR	99.762,00	101.101,50	0,74%
MICROSOFT CORP. 3,125 13-061228	200.000	EUR	202.820,00	206.150,00	1,50%
NESTLE 3,00 22-28	200.000	EUR	199.376,00	204.261,00	1,49%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
NESTLE 3,25 22-31	200.000	EUR	198.890,00	206.070,00	1,50%
NESTLE 3,875 23-29	200.000	EUR	200.420,00	206.438,00	1,50%
ONTEX GROUP 3,50 21-150626	100.000	EUR	100.100,00	96.728,50	0,70%
ORANGE 3,625 22-31	100.000	EUR	99.798,00	104.569,00	0,76%
ORSTED 3,625 23-26	200.000	EUR	199.800,00	201.048,00	1,46%
PARKER-HANNIFINANCE 1,125 17-010325	200.000	EUR	201.342,00	194.062,00	1,41%
PERNOD 3,25 22-28	100.000	EUR	98.884,00	101.624,00	0,74%
PROSUS N.V. 2,778 22-190134	100.000	EUR	98.250,00	78.263,00	0,57%
PROXIMUS 4,00 23-30	200.000	EUR	198.792,00	209.458,00	1,52%
RETAIL ESTATES 2,15 19-181226	100.000	EUR	100.000,00	91.279,50	0,66%
ROCHE FI 3,204 23-29	200.000	EUR	197.800,00	205.502,00	1,50%
ROCHE FI 3,568 23-36	200.000	EUR	200.400,00	211.925,00	1,54%
RYANAIR DAC 2,875 20-150925	100.000	EUR	101.090,00	99.132,50	0,72%
SAINT-GO 3,875 23-30	200.000	EUR	198.540,00	206.860,00	1,51%
SANDVIK AB 3,00 14-180626	100.000	EUR	102.100,00	99.245,00	0,72%
SCHNEIDER 3,25 22-27	200.000	EUR	200.000,00	203.311,00	1,48%
SIEMENS FINANCE 3,00 22-080933	200.000	EUR	199.000,00	200.396,00	1,46%
SIKA CAP 3,75 23-26	100.000	EUR	99.960,00	101.747,50	0,74%
SILFINANCE N.V. 2,875 22-110427	100.000	EUR	99.100,00	93.865,50	0,68%
SKF AB 3,125 22-140928	200.000	EUR	197.700,00	200.254,00	1,46%
SOFINA 1,00 21-230928	400.000	EUR	374.898,00	337.894,00	2,46%
STELLANT 4,375 23-30	200.000	EUR	199.860,00	211.566,00	1,54%
THERMO 3,20 22-26	200.000	EUR	200.840,00	200.467,00	1,46%
UBISOFT ENTERTAINMENT 0,878 20-241127	100.000	EUR	100.160,00	85.053,50	0,62%
UCB 5,20 23-29	120.000	EUR	121.050,00	127.513,80	0,93%
VERIZON 4,25 22-30	200.000	EUR	201.540,00	212.298,00	1,54%
VGP N.V. 1,50 21-080429	100.000	EUR	99.522,00	78.084,00	0,57%
VGP N.V. 3,50 18-190326	100.000	EUR	100.212,24	97.465,50	0,71%
VGP S.A. 2,25 22-170130	200.000	EUR	198.960,00	158.064,00	1,15%
VINCI SA 3,375 22-32	200.000	EUR	195.400,00	204.020,00	1,48%
VONOVIA 5,00 22-30	100.000	EUR	101.400,00	105.856,50	0,77%
VRANKEN-POMMERY 3,45 19-190624	177.000	EUR	178.842,00	175.226,46	1,28%
VW INTL 4,125 22-25	200.000	EUR	200.400,00	202.543,00	1,47%
WOLTERS 3,75 23-31	200.000	EUR	197.440,00	207.744,00	1,51%
<b>Total EURO</b>			<b>13.206.244,44</b>	<b>13.210.213,40</b>	<b>96,13%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>13.206.244,44</b>	<b>13.210.213,40</b>	<b>96,13%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>13.206.244,44</b>	<b>13.210.213,40</b>	<b>96,13%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
ISHARES GLOBAL CORPORATE BD EUR HDGD -DIS-	1.500	EUR	146.130,73	131.388,00	0,96%
ISHARES V EUR CORP. BD INTERNATIONAL RATE HEDGED	200	EUR	19.219,80	19.022,00	0,14%
<b>Total EURO</b>			<b>165.350,53</b>	<b>150.410,00</b>	<b>1,09%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>165.350,53</b>	<b>150.410,00</b>	<b>1,09%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
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			13.421.742,91	13.360.623,40	97,23%

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO EURO HIGH YIELD					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
AFFLELOU SAS 4,25 21-190526	300.000	EUR	306.600,00	299.928,00	1,46%
AIR FRANCE - KLM 1,875 20-160125	300.000	EUR	282.000,00	293.458,50	1,43%
ALMAVIVA 4,875 21-301026	300.000	EUR	301.800,00	297.240,00	1,44%
AREVA S.A. 4,875 09-230924	300.000	EUR	319.455,00	301.674,00	1,47%
ATLANTIA SpA 1,625 17-030225	300.000	EUR	271.500,00	290.815,50	1,41%
BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 19-280224	300.000	EUR	298.680,00	298.699,50	1,45%
BANCO BPM 1,625 20-180225	300.000	EUR	253.800,00	292.270,50	1,42%
BANCO SAN FRN 22-24	400.000	EUR	401.944,00	401.296,00	1,95%
BIRD AM 5,25 19-130624	300.000	EUR	295.900,00	294.091,50	1,43%
BPCE 2,25 15-25	300.000	EUR	288.771,00	294.867,00	1,43%
CARNIVAL CORP. 7,625 20-010326	300.000	EUR	296.100,00	305.619,00	1,49%
CIRSA FINANCE 4,75 19-220525	300.000	EUR	296.940,00	300.265,50	1,46%
CLARANOVA SE 6,00 19-270624	300.000	EUR	302.250,00	300.333,00	1,46%
CREDIT AGRICOLE S.A. 3,00 15-020225	300.000	EUR	293.670,00	296.331,00	1,44%
CROWN EUROPEAN HLDG 2,625 16-300924	300.000	EUR	301.650,00	296.515,50	1,44%
DEUTSCHE 2,875 21-25	300.000	EUR	285.400,00	295.224,00	1,43%
DEUTSCHE BANK 2,75 15-170225	300.000	EUR	286.650,00	296.523,00	1,44%
ELIS S.A. 1,00 19-030425	300.000	EUR	279.450,00	289.597,50	1,41%
ELM B.V. FRN 20-PERPETUAL	200.000	EUR	200.629,00	196.371,00	0,95%
FINNAIR 4,25 21-25	300.000	EUR	283.500,00	291.735,00	1,42%
FNAC DARTY CV 1,875 19-300524	300.000	EUR	291.750,00	297.874,50	1,45%
FORD MOTOR CREDIT 3,25 20-150925	300.000	EUR	300.000,00	296.487,00	1,44%
GLOBAL AGRAJES SLU FRN 20-221225	300.000	EUR	300.000,00	303.240,00	1,47%
GRIFOLS S.A. 3,20 17-010525	300.000	EUR	290.850,00	294.687,00	1,43%
HUMANIS PREVOYANCE 5,75 15-221025	300.000	EUR	329.325,00	300.720,00	1,46%
ILIAD S.A. 2,375 20-170626	300.000	EUR	295.641,00	287.919,00	1,40%
ILIAD S.A. 5,125 21-151026	100.000	EUR	100.000,00	100.007,00	0,49%
INFRASTRUCTURE WIRELESS 1,875 20-080726	300.000	EUR	299.427,00	288.825,00	1,40%
INTL CONS 2,75 21-25	300.000	EUR	295.350,00	295.021,50	1,43%
IPSOS S.A. 2,875 18-210925	300.000	EUR	289.950,00	292.755,00	1,42%
JAGUAR LAND ROVER 4,50 18-150126	300.000	EUR	294.000,00	301.365,00	1,46%
KAPLA HLDG SAS 3,375 19-151226	300.000	EUR	299.640,00	290.979,00	1,41%
KLESIA PREVOYANCE 5,375 16-081226	300.000	EUR	318.600,00	300.334,50	1,46%
LEONARDO SpA 4,875 05-240325	300.000	EUR	328.800,00	304.566,00	1,48%
NEXITY CV 0,25 18-020325	4.536	EUR	251.974,80	288.750,42	1,40%
PARTS EUROPE 6,50 20-160725	300.000	EUR	301.890,00	300.948,00	1,46%
Q-PARK HLDG -I- B.V. 1,50 20-010325	300.000	EUR	287.200,00	294.660,00	1,43%
QUADIANT 2,25 20-030225	300.000	EUR	283.708,00	292.543,50	1,42%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	300.000	EUR	316.650,00	254.058,00	1,23%
REALITES FRN 19-PERPETUAL	200.000	EUR	200.000,00	196.000,00	0,95%
RENAULT S.A. 1,25 19-240625	300.000	EUR	272.250,00	288.492,00	1,40%
RENAULT S.A. 2,375 20-250526	400.000	EUR	400.000,00	388.106,00	1,89%
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE FRN 20-PERPETUAL	125.000	EUR	125.000,00	122.666,25	0,60%
ROLLS-RO 0,875 18-24	300.000	EUR	284.250,00	296.551,50	1,44%
RYANAIR DAC 2,875 20-150925	300.000	EUR	291.900,00	297.397,50	1,45%
SAIPEM 2,625 17-070125	300.000	EUR	290.712,00	295.509,00	1,44%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO EURO HIGH YIELD					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SPIE S.A. 2,625 19-180626	300.000	EUR	302.400,00	294.357,00	1,43%
STENA 3,75 20-25	300.000	EUR	293.940,00	298.332,00	1,45%
TAP SA 5,625 19-24	300.000	EUR	293.500,00	298.354,50	1,45%
TECHNIP FRN 20-25	300.000	EUR	303.150,00	304.365,00	1,48%
TELECOM ITALIA SpA 2,75 19-150425	300.000	EUR	300.000,00	292.930,50	1,42%
TELEPERFORMANCE 1,875 18-020725	200.000	EUR	191.880,00	193.928,00	0,94%
TEREOS FINANCE 7,50 20-301025	500.000	EUR	524.600,00	511.282,50	2,48%
TEVA PHARMACEUTICALS 6,00 20-310125	300.000	EUR	312.690,00	303.952,50	1,48%
UBISOFT ENTERTAINMENT CONV 0,00 19-240924	3.000	EUR	312.300,00	332.358,00	1,62%
UNNICAJA BANCO S.A. 4,50 22-300625	300.000	EUR	300.585,25	300.223,50	1,46%
VALLOUREC 8,50 21-300626	300.000	EUR	300.000,00	301.995,00	1,47%
VERISURE HLDG 3,875 20-150726	200.000	EUR	200.000,00	197.010,00	0,96%
WEBUILD SpA 5,875 20-151225	200.000	EUR	199.300,00	204.272,00	0,99%
WINTERSH 0,84 19-25	300.000	EUR	283.116,00	286.417,50	1,39%
ZF FINANCE GMBH 3,00 20-210925	300.000	EUR	285.510,00	293.863,50	1,43%
<b>Total EURO</b>			<b>17.588.528,05</b>	<b>17.616.959,17</b>	<b>85,62%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>17.588.528,05</b>	<b>17.616.959,17</b>	<b>85,62%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>17.588.528,05</b>	<b>17.616.959,17</b>	<b>85,62%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
PLACEURO DOM TRESOR DYNAM -F- -CAP-	2.716	EUR	300.215,78	297.027,19	1,44%
<b>Total EURO</b>			<b>300.215,78</b>	<b>297.027,19</b>	<b>1,44%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>300.215,78</b>	<b>297.027,19</b>	<b>1,44%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
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%
CMC RAVENNA CERTIFICATI CACHETE D	2	EUR	705.450,00	0,00	0,00%
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	300.000	EUR	298.500,00	297.088,50	1,44%
GROUPE CAPELLI FRN 20-PERPETUAL	300.000	EUR	300.000,00	243.960,00	1,19%
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%
RICKMERS HLDG 8,875 13-110618	700.000	EUR	534.232,60	15.078,00	0,07%
SWISSPORT INVESTMENT 6,75 15-151221	350.000	EUR	345.150,00	0,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>3.873.613,90</b>	<b>556.194,48</b>	<b>2,70%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>3.873.613,90</b>	<b>556.194,48</b>	<b>2,70%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>21.762.357,73</b>	<b>18.470.180,84</b>	<b>89,77%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO GLOBAL INVEST					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
ABB FIN FRN 22-24	300.000	EUR	301.095,00	300.429,00	3,43%
ATT INC FRN 23-25	300.000	EUR	300.460,00	300.645,00	3,43%
BFCM 1,00 22-230525	300.000	EUR	284.550,00	289.927,50	3,31%
BIRD AM 5,25 19-130624	300.000	EUR	303.950,00	294.091,50	3,35%
BPCE 2,25 15-25	300.000	EUR	288.771,00	294.867,00	3,36%
CREDIT AGRICOLE S.A. 3,00 15-020225	400.000	EUR	392.300,00	395.108,00	4,51%
DEUTSCHE 2,875 21-25	300.000	EUR	292.200,00	295.224,00	3,37%
EDP FINANCE B.V. 1,875 18-131025	400.000	EUR	385.800,00	391.206,00	4,46%
ELIS S.A. 1,00 19-030425	300.000	EUR	288.000,00	289.597,50	3,30%
FIGEAC AERO S.A. 1,125 17-181028	570	EUR	13.703,16	10.047,39	0,11%
GROUPE BRUX LAMBERT 1,375 17-230524	300.000	EUR	293.190,00	297.084,00	3,39%
IMERYS 2,00 14-24	300.000	EUR	291.000,00	294.295,50	3,36%
LOREAL 3,125 23-25	400.000	EUR	399.184,00	399.536,00	4,56%
OCEA S.A. FRN 20-PERPETUAL	200.000	EUR	200.000,00	209.526,00	2,39%
ORANO 3,375 19-230426	300.000	EUR	290.250,00	297.951,00	3,40%
SAINT-GOB FRN 23-24	300.000	EUR	300.315,00	300.115,50	3,42%
SIKA CAP FRN 23-24	500.000	EUR	500.330,00	500.227,50	5,71%
SOCIETE GENERALE FRN 22-300525	400.000	EUR	388.880,00	395.974,00	4,52%
THALES SA 4,00 23-25	300.000	EUR	300.750,00	304.021,50	3,47%
TIM SpA 4,00 19-110424	100.000	EUR	99.720,00	99.776,50	1,14%
TOUAX 6,70 22-280627	700.000	EUR	700.000,00	669.683,00	7,64%
VATTENFALL FRN 22-24	300.000	EUR	300.960,00	300.379,50	3,43%
VOLVO FRN 22-24	300.000	EUR	301.335,00	300.640,50	3,43%
<b>Total EURO</b>			<b>7.216.743,16</b>	<b>7.230.353,39</b>	<b>82,46%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>7.216.743,16</b>	<b>7.230.353,39</b>	<b>82,46%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>7.216.743,16</b>	<b>7.230.353,39</b>	<b>82,46%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
PLACEURO DOM OPPORTUNITIES 1-3 -C- -CAP-	760	EUR	792.220,90	807.158,00	9,21%
<b>Total EURO</b>			<b>792.220,90</b>	<b>807.158,00</b>	<b>9,21%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>792.220,90</b>	<b>807.158,00</b>	<b>9,21%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	300.000	EUR	299.662,50	297.088,50	3,39%
HAMON & CIE	1.096.454	EUR	565.658,72	0,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>865.321,22</b>	<b>297.088,50</b>	<b>3,39%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>865.321,22</b>	<b>297.088,50</b>	<b>3,39%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>8.874.285,28</b>	<b>8.334.599,89</b>	<b>95,05%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO GOLD MINES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
EVOLUTION MINING LTD	199.310	AUD	510.859,59	487.533,26	2,44%
GENESIS MINERALS LTD	105.609	AUD	0,00	116.770,71	0,58%
NEWMONT CORP	16.126	AUD	701.791,02	605.036,28	3,03%
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	105.720	AUD	724.794,41	891.394,16	4,46%
REGIS RESOURCES LTD	238.460	AUD	523.279,58	321.108,65	1,61%
ST BARBARA LTD	629.110	AUD	558.469,81	81.606,71	0,41%
WESTGOLD RESOURCES LTD	100.190	AUD	104.487,91	134.915,19	0,68%
<b>Total DOLLAR AUSTRALIEN</b>			<b>3.123.682,32</b>	<b>2.638.364,96</b>	<b>13,21%</b>
ARTEMIS GOLD INC.	37.810	CAD	161.096,58	164.052,73	0,82%
CENTERRA GOLD INC.	27.700	CAD	165.869,38	150.423,59	0,75%
ENDEAVOUR MINING PLC	14.950	CAD	320.784,57	305.548,19	1,53%
ENDEAVOUR SILVER CORP.	87.550	CAD	340.115,65	156.274,89	0,78%
EQUINOX GOLD CORP.	34.690	CAD	209.771,47	153.373,34	0,77%
GOLDMINING INC.	120.600	CAD	144.141,15	107.634,22	0,54%
LUMINA GOLD CORP.	305.400	CAD	120.640,83	75.479,88	0,38%
METALLA ROYALTY & STREAMING LTD	37.570	CAD	237.399,13	104.461,42	0,52%
NOVAGOLD RESOURCES INC.	24.430	CAD	148.912,52	83.021,08	0,42%
NOVO RESOURCES CORP.	410.239	CAD	206.312,21	42.246,22	0,21%
OCEANAGOLD CORP.	162.360	CAD	290.549,66	283.121,24	1,42%
PERPETUA RESOURCES CORP.	39.908	CAD	183.333,97	114.797,83	0,57%
SSR MINING INC.	67.900	CAD	837.463,78	662.871,07	3,32%
TOREX GOLD RESOURCES INC.	46.740	CAD	531.826,08	469.132,77	2,35%
<b>Total DOLLAR CANADIEN</b>			<b>3.898.216,98</b>	<b>2.872.438,47</b>	<b>14,38%</b>
CENTAMIN PLC	340.520	GBP	459.609,47	391.781,71	1,96%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>459.609,47</b>	<b>391.781,71</b>	<b>1,96%</b>
AGNICO EAGLE MINES LTD	26.518	USD	1.252.884,30	1.316.717,78	6,59%
ALAMOS GOLD -A- INC.	35.954	USD	246.129,78	438.419,75	2,19%
ANGLOGOLD ASHANTI	34.120	USD	597.357,79	577.289,46	2,89%
B2GOLD CORP.	220.313	USD	820.538,64	630.234,99	3,15%
BARRICK GOLD CORP.	64.735	USD	1.173.856,26	1.060.115,10	5,31%
BUENAVENTURA -SP ADR- -B-	34.415	USD	281.899,46	474.797,09	2,38%
COEUR MINING INC.	94.620	USD	506.085,68	279.238,85	1,40%
FIRST MAJESTIC SILVER CORP.	69.694	USD	619.591,43	388.012,58	1,94%
FORTUNA SILVER MINES INC.	114.720	USD	433.422,71	400.868,33	2,01%
FRANCO-NEVADA CORP.	7.380	USD	938.535,01	740.304,89	3,71%
GALIANO GOLD INC.	335.900	USD	284.441,50	285.803,11	1,43%
GOLD FIELDS LTD -ADR-	7.100	USD	82.053,91	92.939,85	0,47%
HARMONY GOLD MINING	24.165	USD	88.740,33	134.535,60	0,67%
HECLA MINING CO	45.010	USD	218.991,86	195.987,96	0,98%
IAMGOLD CORP.	141.100	USD	429.407,59	323.163,90	1,62%
KINROSS GOLD CORP.	117.200	USD	617.185,26	641.886,57	3,21%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO GOLD MINES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
MAG SILVER CORP.	44.060	USD	539.306,53	415.212,60	2,08%
MCEWEN MINIG INC.	25.521	USD	213.969,22	166.574,40	0,83%
NEW GOLD INC.	43.000	USD	42.183,06	56.832,48	0,28%
NEWMONT CORP.	32.675	USD	1.573.324,85	1.224.295,70	6,13%
PAN AMERICAN SILVER CORP.	49.840	USD	913.414,71	736.782,87	3,69%
ROYAL GOLD INC.	6.290	USD	617.706,98	688.759,70	3,45%
SANDSTORM GOLD LTD	93.532	USD	545.127,59	425.895,95	2,13%
SEABRIDGE GOLD INC.	14.700	USD	174.589,35	161.418,55	0,81%
SIBANYE STILLWATER LTD -ADR-	65.255	USD	649.196,09	320.766,44	1,61%
SILVERCORP METALS INC.	235.360	USD	908.705,94	558.224,96	2,79%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP.	23.320	USD	697.412,12	1.041.604,85	5,21%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>15.466.057,95</b>	<b>13.776.684,31</b>	<b>68,95%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>22.947.566,72</b>	<b>19.679.269,45</b>	<b>98,50%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>22.947.566,72</b>	<b>19.679.269,45</b>	<b>98,50%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
SAN GOLD CORP.	1.500.000	USD	521.551,34	0,00	0,00%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>521.551,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>521.551,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>23.469.118,06</b>	<b>19.679.269,45</b>	<b>98,50%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO ABACUS DISCOVERY					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
A.L.A. SpA	80.081	EUR	909.790,42	1.277.291,95	5,27%
ALLGEIER SE	11.000	EUR	271.487,87	236.500,00	0,98%
ALTEA GREEN POWER SpA	160.335	EUR	230.658,75	1.096.691,40	4,53%
ARTECHE LANTEGI	177.814	EUR	690.480,72	711.256,00	2,94%
ASSYSTEM S.A.	17.721	EUR	717.314,92	877.189,50	3,62%
AXWAY SOFTWARE	10.000	EUR	217.500,00	264.000,00	1,09%
CASTA DIVA GROUP SPA	371.320	EUR	463.900,75	482.716,00	1,99%
CLASQUIN GROUP S.A.	10.698	EUR	657.071,29	1.321.203,00	5,45%
CLOUDIA RESEARCH	87.000	EUR	165.300,00	487.200,00	2,01%
COFLE SpA	66.585	EUR	912.961,26	545.997,00	2,25%
COMAL SPA	191.000	EUR	656.257,40	657.040,00	2,71%
CY4GATE SpA	53.050	EUR	555.862,50	433.949,00	1,79%
CYBEROO SPA	36.764	EUR	95.954,04	110.659,64	0,46%
DHH S.P.A.	16.137	EUR	248.334,85	250.123,50	1,03%
EDIL SAN FELICE SPA	71.584	EUR	181.266,34	196.856,00	0,81%
ELSA SOLUTIONS	91.000	EUR	227.500,00	455.000,00	1,88%
ENTERSOFT S.A.	170.951	EUR	775.919,73	1.087.248,36	4,49%
EPSILON NET SA	11.492	EUR	102.814,53	109.863,52	0,45%
ERREDUE SPA	31.800	EUR	381.600,00	288.744,00	1,19%
ESAUTOMOTION S.P.A.	95.585	EUR	442.244,99	420.574,00	1,74%
EUROBIO-SCIENTIFIC S.A.	12.887	EUR	232.696,16	212.120,02	0,88%
GROUPE OKWIND	41.562	EUR	561.719,36	814.615,20	3,36%
HENSOLDT A.G.	19.310	EUR	470.273,72	471.164,00	1,95%
HERIGE SA	3.800	EUR	118.088,42	125.400,00	0,52%
ILPRA INDUSTRIA	78.600	EUR	380.320,18	404.790,00	1,67%
INVIBES ADVERTISING N.V.	97.146	EUR	1.546.347,46	520.702,56	2,15%
IVISION TECH SPA	25.500	EUR	29.325,00	31.492,50	0,13%
LA SIA SPA	116.500	EUR	419.400,00	943.650,00	3,90%
LEMON SISTEMI SPA	204.000	EUR	299.880,00	441.456,00	1,82%
MAGIS SPA	44.250	EUR	471.000,00	482.325,00	1,99%
MAKING SCIENCE GROUP S.A.	24.694	EUR	444.492,00	246.940,00	1,02%
MAPS SpA	85.000	EUR	315.424,89	265.200,00	1,09%
MEGLIOQUESTO SpA	875.295	EUR	1.651.383,03	374.626,26	1,55%
NEURONES	8.581	EUR	294.410,12	375.418,75	1,55%
PATTERN SpA	48.807	EUR	265.089,02	317.245,50	1,31%
POWERSOFT S.P.A.	60.500	EUR	424.650,70	611.050,00	2,52%
PROFILE SYSTEMS RG	52.059	EUR	192.293,35	221.250,75	0,91%
RELATECH SpA	194.250	EUR	425.229,69	409.867,50	1,69%
REWAY GROUP SPA	197.000	EUR	641.750,00	1.004.700,00	4,15%
RIBA MUNDO TECHNO	6.100	EUR	120.170,00	118.340,00	0,49%
STEF TFE	8.081	EUR	733.644,86	922.850,20	3,81%
SVAS BIOSANA SpA	55.900	EUR	697.577,90	447.200,00	1,85%
VISIATIV S.A.	2.903	EUR	66.006,78	78.671,30	0,32%
VOYAGEURS DU MONDE S.A.	9.015	EUR	923.794,87	1.162.935,00	4,80%
<b>Total EURO</b>			<b>20.629.187,87</b>	<b>22.314.113,41</b>	<b>92,12%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO ABACUS DISCOVERY					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
TRANSENSE TECHNO	75.000	GBP	89.260,04	89.579,37	0,37%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>89.260,04</b>	<b>89.579,37</b>	<b>0,37%</b>
OX2 AB PUBL	52.000	SEK	222.970,91	256.204,81	1,06%
<b>Total COURONNE SUÉDOISE</b>			<b>222.970,91</b>	<b>256.204,81</b>	<b>1,06%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>20.941.418,82</b>	<b>22.659.897,59</b>	<b>93,55%</b>
<b>Warrants</b>					
ALTEA GREEN POWER WARRANT 22-161224	454.850	EUR	37.073,02	1.018.864,00	4,21%
CLOUDIA RES WT 23-25	9.200	EUR	0,92	7.360,00	0,03%
COFLE SpA WARRANT 21-301123	13.500	EUR	1,35	3.307,50	0,01%
FARMACOSMO SpA WARRANT 22-300325	37.776	EUR	0,00	1.269,27	0,01%
FRANCHETTI 22-25	16.500	EUR	0,00	12.703,35	0,05%
IMPIANTI WRT 22-25	15.375	EUR	0,00	738,00	0,00%
IVISION WRTS 23-26	25.500	EUR	0,00	2.932,50	0,01%
LABORATORIO FARMA ERFO WARRANT 22-311225	33.000	EUR	3,30	4.243,80	0,02%
LEMON SIST WRT 23-26	204.000	EUR	20,40	20,40	0,00%
MAGIS SPA 22-27	30.000	EUR	0,00	62.700,00	0,26%
ROCKET SHARING WARRANT-21 PERPETUAL	189.000	EUR	0,00	9.242,10	0,04%
SICILY WRTS 23-28	1.650	EUR	0,00	445,50	0,00%
SICILY WRTS 23-28	1.650	EUR	0,00	445,50	0,00%
SICILY WRTS 23-28	1.700	EUR	0,00	391,00	0,00%
SVAS BIOSANA WARRANT 21-310724	24.000	EUR	0,00	3.480,00	0,01%
TAKE OFF SpA WARRANT 22-221124	608.800	EUR	5.623,20	13.393,60	0,06%
<b>Total EURO</b>			<b>42.722,19</b>	<b>1.141.536,52</b>	<b>4,71%</b>
<b>Total Warrants</b>			<b>42.722,19</b>	<b>1.141.536,52</b>	<b>4,71%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>20.984.141,01</b>	<b>23.801.434,11</b>	<b>98,26%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
HOMIZY SpA AZ	19.000	EUR	102.600,00	83.600,00	0,35%
<b>Total EURO</b>			<b>102.600,00</b>	<b>83.600,00</b>	<b>0,35%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>102.600,00</b>	<b>83.600,00</b>	<b>0,35%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>21.086.741,01</b>	<b>23.885.034,11</b>	<b>98,60%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO WORLD EQUITIES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
ADIDAS A.G.	232	EUR	65.108,54	42.725,12	0,28%
ADYEN	23	EUR	43.516,00	26.831,80	0,18%
AIR LIQUIDE	657	EUR	66.794,58	115.710,84	0,76%
ALLIANZ A.G. -REG-	469	EUR	102.441,32	113.474,55	0,75%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	970	EUR	87.345,11	56.667,40	0,37%
ASML HOLDING NV	415	EUR	65.956,00	282.905,50	1,87%
AXA	2.498	EUR	55.888,93	73.666,02	0,49%
BANCO BILBAO VIZCAYA	7.004	EUR	27.273,58	57.614,90	0,38%
BANCO SANTANDER S.A. -REG-	23.920	EUR	95.989,67	90.405,64	0,60%
BASF SE	1.017	EUR	62.642,67	49.609,26	0,33%
BMW-BAYERISCHE MOTOREN WERKE A.G.	522	EUR	37.520,63	52.607,16	0,35%
BNP PARIBAS S.A.	1.593	EUR	64.193,60	99.705,87	0,66%
CAPGEMINI SE	214	EUR	43.786,39	40.392,50	0,27%
CIE GEN DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	880	EUR	30.316,00	28.564,80	0,19%
COFINIMMO -SICAFI-	201	EUR	21.076,44	14.351,40	0,09%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	800	EUR	46.754,08	53.328,00	0,35%
DANONE	790	EUR	59.744,77	46.357,20	0,31%
DASSAULT SYSTEMES SE	647	EUR	33.239,63	28.620,05	0,19%
DEUTSCHE BOERSE AG	150	EUR	24.345,00	27.975,00	0,18%
DEUTSCHE POST A.G. -REG-	1.383	EUR	39.868,42	62.034,47	0,41%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	3.680	EUR	55.038,08	80.040,00	0,53%
DSM-FIRMENICH AG	235	EUR	27.048,50	21.620,00	0,14%
ENEL AZ	10.504	EUR	47.128,03	70.691,92	0,47%
ENI SpA	3.389	EUR	40.713,75	52.014,37	0,34%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	297	EUR	34.616,18	53.935,20	0,36%
EUROAPI	62	EUR	0,00	355,26	0,00%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	33	EUR	23.007,60	63.320,40	0,42%
IBERDROLA S.A.	7.273	EUR	64.527,74	86.330,51	0,57%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.	1.267	EUR	33.244,35	49.957,81	0,33%
INFINEON TECHNOLOGIES	1.967	EUR	41.752,33	74.352,60	0,49%
ING GROUP N.V.	5.195	EUR	55.442,50	70.267,57	0,46%
INTERVEST OFFICES	1.055	EUR	24.652,70	21.838,50	0,14%
INTESA SAN PAOLO SpA	19.005	EUR	39.224,42	50.239,72	0,33%
KERING	70	EUR	36.736,00	27.930,00	0,18%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	1.391	EUR	29.300,14	36.186,87	0,24%
L'OREAL	300	EUR	74.846,38	135.195,00	0,89%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	276	EUR	89.739,11	202.473,60	1,34%
MERCEDES-BENZ GROUP A.G.	1.204	EUR	51.736,96	75.310,20	0,50%
MERCK KGAA	182	EUR	18.905,25	26.226,20	0,17%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT A.G.	180	EUR	40.248,00	67.518,00	0,45%
NOKIA -A-	8.500	EUR	45.601,65	25.942,00	0,17%
PERNOD RICARD S.A.	215	EUR	33.878,80	34.346,25	0,23%
PROSUS N.V.	2.384	EUR	81.332,56	64.332,24	0,42%
SAFRAN S.A.	333	EUR	42.907,05	53.100,18	0,35%
SANOFI S.A.	1.436	EUR	116.884,46	128.895,36	0,85%
SAP	1.427	EUR	142.686,05	199.037,96	1,31%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO WORLD EQUITIES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SCHNEIDER ELECTRIC SE	595	EUR	41.833,85	108.159,10	0,71%
SIEMENS -NOM-	1.065	EUR	109.200,63	180.964,80	1,19%
STELLANTIS N.V.	2.743	EUR	45.073,25	58.014,45	0,38%
STMICROELECTRONICS	1.121	EUR	46.403,80	50.680,41	0,33%
TELEFONICA S.A.	391	EUR	1.391,30	1.381,79	0,01%
TOTAL ENERGIES SE	2.848	EUR	132.336,86	175.436,80	1,16%
VINCI S.A.	785	EUR	71.699,60	89.254,50	0,59%
VOLKSWAGEN A.G.	289	EUR	44.667,84	32.310,20	0,21%
<b>Total EURO</b>			<b>2.857.607,08</b>	<b>3.831.207,25</b>	<b>25,28%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>2.857.607,08</b>	<b>3.831.207,25</b>	<b>25,28%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>2.857.607,08</b>	<b>3.831.207,25</b>	<b>25,28%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
BNPP EASY EPRA EUROZ CAPP ETF QD	36.500	EUR	216.122,50	247.762,00	1,63%
INVESCO MARKET III EQQQ NASD 100 UCITS	1.000	EUR	201.550,00	374.000,00	2,47%
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	42.150	EUR	317.701,49	364.513,20	2,40%
ISHARES EDGE MSCI USA MULTIFACTOR	82.000	EUR	632.133,00	789.004,00	5,21%
ISHARES FTSE-EPRA EUROP PROPERTIES -DIS-	15.970	EUR	622.001,81	474.069,45	3,13%
ISHARES HEALTHCARE INNOV UCITS USD	11.400	EUR	87.076,80	77.736,60	0,51%
ISHARES II PLC GLOBAL CLEAN ENERGY -DIS- UCITS ETF	9.550	EUR	91.788,00	78.185,85	0,52%
ISHARES MSCI EMERGING MKTS SMALL CAP UCITS ETF	2.400	EUR	155.570,00	188.040,00	1,24%
ISHARES MSCI EMERGING UCITS ETF USD	22.160	EUR	819.544,00	793.549,60	5,24%
ISHARES MSCI JAPAN UCITS UCITS ETF -DIS-	41.125	EUR	539.677,82	606.182,50	4,00%
ISHARES MSCI USA ESG ENHANCED UCITS	271.200	EUR	2.026.462,00	2.097.189,60	13,84%
ISHARES S&P 500 UCITS ETF -DIS-	48.800	EUR	1.988.937,30	2.102.645,60	13,87%
ISHARES SP SMALLCAP 600	7.940	EUR	624.747,58	641.075,60	4,23%
ISHARES VII CORE MSCI PACIFIC EX JAPAN	2.030	EUR	261.249,16	317.735,60	2,10%
LYXOR MSCI EMU SM CAP DR UCITS ETF	1.410	EUR	523.142,50	480.528,00	3,17%
SSGA SPDR MSCI EUR SMALL CAPS VL WG	4.850	EUR	230.149,00	228.265,25	1,51%
SSGA USA SMALL CAP VALUE WEIGHTED	6.150	EUR	311.567,39	351.472,50	2,32%
UBS MSCI CANADA -A- -DIS-	8.550	EUR	317.701,22	316.179,00	2,09%
X-TRACKERS IE MSCI NORDIC EUR -DIS-	4.100	EUR	190.656,50	205.615,00	1,36%
X-TRACKERS MSCI EMU UCITS ETF	4.600	EUR	215.722,03	221.490,00	1,46%
X-TRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF 1D	2.695	EUR	268.345,82	331.053,80	2,18%
<b>Total EURO</b>			<b>10.641.845,92</b>	<b>11.286.293,15</b>	<b>74,46%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>10.641.845,92</b>	<b>11.286.293,15</b>	<b>74,46%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>13.499.453,00</b>	<b>15.117.500,40</b>	<b>99,74%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2023

PLACEURO ARPEGE	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	55,30 %
PAYS-BAS	17,10 %
ALLEMAGNE	7,85 %
DANEMARK	4,05 %
LUXEMBOURG	1,82 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>86,12 %</b>

PLACEURO BOND EURO	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	43,33 %
PAYS-BAS	26,69 %
LUXEMBOURG	9,59 %
ESPAGNE	7,48 %
ITALIE	3,99 %
ÉTATS-UNIS	3,77 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>94,85 %</b>

PLACEURO BG OPPORTUNITES	% DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS	42,36 %
FRANCE	25,20 %
ILES CAYMAN	5,99 %
IRLANDE	3,78 %
SUISSE	3,70 %
CORÉE DU SUD	3,18 %
HONG KONG	2,96 %
CHINE	2,00 %
LUXEMBOURG	1,90 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>91,07 %</b>

PLACEURO CLASSIC	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	20,13 %
ESPAGNE	14,70 %
PORTUGAL	14,10 %
ALLEMAGNE	11,92 %
IRLANDE	11,43 %
ITALIE	10,67 %
BELGIQUE	4,22 %
GRÈCE	0,01 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>87,18 %</b>

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 2023

PLACEURO PHG ASSET SELECT (Anc. PLACEURO DÔM ASSET SELECT)	% DE L'ACTIF NET
------------------------------------------------------------	------------------

FRANCE	82,90 %
ÉTATS-UNIS	6,11 %
SUISSE	1,43 %
ALLEMAGNE	1,13 %
LUXEMBOURG	0,74 %
AFRIQUE DU SUD	0,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>92,35 %</b>

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

FRANCE	53,45 %
ITALIE	12,83 %
ESPAGNE	9,25 %
ALLEMAGNE	7,30 %
ROYAUME-UNI	4,91 %
ÉTATS-UNIS	4,86 %
PAYS-BAS	4,32 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,92 %</b>

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

FRANCE	66,50 %
LUXEMBOURG	18,48 %
IRLANDE	3,77 %
SUISSE	2,89 %
ALLEMAGNE	2,79 %
PAYS-BAS	2,53 %
ÉTATS-UNIS	0,84 %
ITALIE	0,51 %
BELGIQUE	0,50 %
ROYAUME-UNI	0,21 %
CHINE	0,20 %
PORTUGAL	0,11 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,33 %</b>

--

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 2023

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	60,52 %
ALLEMAGNE	7,50 %
PAYS-BAS	7,43 %
ÉTATS-UNIS	4,17 %
ROYAUME-UNI	3,52 %
BELGIQUE	1,97 %
ESPAGNE	1,94 %
SUÈDE	1,91 %
AUSTRALIE	1,25 %
PORTUGAL	1,23 %
ITALIE	0,63 %
AUTRICHE	0,60 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>92,67 %</b>

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	% DE L'ACTIF NET
BELGIQUE	21,28 %
FRANCE	18,16 %
PAYS-BAS	17,36 %
ÉTATS-UNIS	11,10 %
SUÈDE	5,85 %
ALLEMAGNE	5,34 %
LUXEMBOURG	5,16 %
IRLANDE	4,84 %
DANEMARK	2,92 %
ITALIE	1,53 %
FINLANDE	1,50 %
MEXIQUE	1,45 %
ESPAGNE	0,74 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,23 %</b>

PLACEURO EURO HIGH YIELD	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	42,37 %
ITALIE	9,58 %
ESPAGNE	9,20 %
PAYS-BAS	7,29 %
ROYAUME-UNI	4,39 %
ALLEMAGNE	4,38 %
LUXEMBOURG	4,35 %
PANAMA	1,49 %
PORTUGAL	1,45 %
IRLANDE	1,45 %
ÉTATS-UNIS	1,44 %
FINLANDE	1,42 %
SUÈDE	0,96 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>89,77 %</b>

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 2023

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

FRANCE	54,07 %
PAYS-BAS	13,59 %
LUXEMBOURG	9,21 %
SUÈDE	6,85 %
ÉTATS-UNIS	3,43 %
BELGIQUE	3,39 %
ALLEMAGNE	3,37 %
ITALIE	1,14 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>95,05 %</b>

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

CANADA	61,00 %
ÉTATS-UNIS	15,82 %
AUSTRALIE	10,18 %
ROYAUME-UNI	4,42 %
AFRIQUE DU SUD	2,74 %
PÉROU	2,38 %
JERSEY	1,96 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,50 %</b>

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

ITALIE	56,39 %
FRANCE	25,41 %
GRÈCE	5,86 %
ESPAGNE	4,44 %
ALLEMAGNE	2,92 %
BELGIQUE	2,15 %
SUÈDE	1,06 %
ROYAUME-UNI	0,37 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,60 %</b>

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 2023

PLACEURO WORLD EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
IRLANDE	63,94 %
LUXEMBOURG	10,54 %
FRANCE	10,28 %
ALLEMAGNE	7,15 %
PAYS-BAS	3,89 %
ESPAGNE	1,88 %
ITALIE	1,14 %
BELGIQUE	0,61 %
FINLANDE	0,17 %
SUISSE	0,14 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,74 %</b>

*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 2023

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

TEXTILE & HABILLEMENT	15,60 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	14,55 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	13,68 %
IT & INTERNET	11,50 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	8,23 %
PNEUS & CAOUTCHOUC	5,08 %
PRODUITS CHIMIQUES	5,05 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	3,88 %
DIFFUSION & EDITION	3,84 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	3,16 %
TELECOMMUNICATIONS	1,55 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>86,12 %</b>

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

SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	21,15 %
TELECOMMUNICATIONS	11,50 %
VEHICULES ROUTIERS	9,71 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	9,59 %
BANQUES	8,68 %
SOURCES D'ENERGIE	7,48 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	6,27 %
IMMOBILIER	5,90 %
PETROLE & DERIVES	5,13 %
SERVICES DIVERS	4,92 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	4,17 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,35 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>94,85 %</b>

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

IT & INTERNET	23,87 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	21,40 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	9,71 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	9,38 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	4,96 %
SERVICES DIVERS	4,87 %
PHOTO & OPTIQUE	4,64 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	3,89 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,58 %
BANQUES	3,19 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,58 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>91,07 %</b>

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 2023

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

ETATS	87,18 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>87,18 %</b>

PLACEURO PHG ASSET SELECT (Anc. PLACEURO DÔM ASSET SELECT)	% DE L'ACTIF NET
------------------------------------------------------------	------------------

SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	57,42 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	5,48 %
PRODUITS CHIMIQUES	3,17 %
IT & INTERNET	2,88 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	2,49 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	2,48 %
TEXTILE & HABILLEMENT	2,30 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	2,21 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,26 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,24 %
TELECOMMUNICATIONS	1,13 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,09 %
BANQUES	1,09 %
SOURCES D'ENERGIE	0,85 %
TRANSPORTS AERIENS	0,84 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,81 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,70 %
IMMOBILIER	0,69 %
PHOTO & OPTIQUE	0,66 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,62 %
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	0,61 %
DISTRIBUTION	0,55 %
DIVERS	0,52 %
DIFFUSION & EDITION	0,36 %
SERVICES DIVERS	0,35 %
PETROLE & DERIVES	0,34 %
BIOTECHNOLOGIE	0,21 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>92,35 %</b>

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

BANQUES	39,69 %
DIFFUSION & EDITION	11,52 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	9,79 %
ETATS	8,87 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	8,82 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	7,32 %
VEHICULES ROUTIERS	4,52 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	3,45 %
TRANSPORTS AERIENS	1,95 %
DISTRIBUTION	0,99 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,92 %</b>

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 2023

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	59,54 %
BANQUES	13,35 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	4,49 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	3,85 %
LOISIRS & TOURISME	2,68 %
SOURCES D'ENERGIE	1,21 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,04 %
BOISSONS & TABACS	1,02 %
VEHICULES ROUTIERS	1,00 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,97 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,84 %
TELECOMMUNICATIONS	0,84 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,80 %
DISTRIBUTION	0,71 %
IT & INTERNET	0,67 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,63 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	0,59 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	0,57 %
DIFFUSION & EDITION	0,56 %
TRANSPORTS AERIENS	0,51 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,41 %
FINANCE DIVERS	0,37 %
METAUX NON-FERREUX	0,37 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,32 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,32 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,27 %
TRANSPORT & CIRCULATION	0,26 %
BIOTECHNOLOGIE	0,24 %
SERVICES DIVERS	0,19 %
PHOTO & OPTIQUE	0,17 %
DIVERS	0,16 %
PETROLE & DERIVES	0,14 %
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	0,14 %
INDUSTRIE D'EMBALLAGE	0,10 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,33 %</b>

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 2023

<b>PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
BANQUES	20,53 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	14,26 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	11,74 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	9,98 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	5,06 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	4,89 %
IT & INTERNET	4,81 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	4,44 %
VEHICULES ROUTIERS	4,32 %
SERVICES DIVERS	3,51 %
BOISSONS & TABACS	2,98 %
DISTRIBUTION	2,54 %
DIFFUSION & EDITION	1,24 %
PETROLE & DERIVES	1,21 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,65 %
AGRICULTURE & PECHE	0,51 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>92,67 %</b>

<b>PLACEURO EURO CORPORATE BONDS</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	30,87 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	7,59 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	7,37 %
IMMOBILIER	6,58 %
TELECOMMUNICATIONS	5,28 %
IT & INTERNET	4,88 %
DISTRIBUTION	4,48 %
SOURCES D'ENERGIE	4,43 %
PETROLE & DERIVES	3,03 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	2,99 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,36 %
VEHICULES ROUTIERS	2,26 %
BOISSONS & TABACS	2,01 %
METAUX NON-FERREUX	1,57 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	1,55 %
DIFFUSION & EDITION	1,51 %
SERVICES DIVERS	1,51 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,48 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	1,46 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,45 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	1,09 %
PNEUS & CAOUTCHOUC	0,74 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	0,74 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,23 %</b>

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 2023

PLACEURO EURO HIGH YIELD	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	21,97 %
BANQUES	12,06 %
VEHICULES ROUTIERS	11,93 %
SERVICES DIVERS	5,81 %
IT & INTERNET	4,95 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	4,36 %
IMMOBILIER	4,03 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	3,84 %
TELECOMMUNICATIONS	3,77 %
AGRICULTURE & PECHE	2,48 %
LOISIRS & TOURISME	1,49 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	1,47 %
SOURCES D'ENERGIE	1,47 %
SOCIETES DIVERSIFIEES	1,46 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,46 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	1,44 %
INDUSTRIE D'EMBALLAGE	1,44 %
BIOTECHNOLOGIE	1,43 %
DIFFUSION & EDITION	1,42 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,42 %
TRANSPORTS AERIENS	0,07 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>89,77 %</b>

PLACEURO GLOBAL INVEST	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	20,28 %
VEHICULES ROUTIERS	16,82 %
BANQUES	15,69 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	9,21 %
SOURCES D'ENERGIE	6,82 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	6,78 %
TELECOMMUNICATIONS	4,57 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	4,56 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	3,58 %
IMMOBILIER	3,39 %
SERVICES DIVERS	3,35 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>95,05 %</b>

PLACEURO GOLD MINES	% DE L'ACTIF NET
PRECIOUS METALS & STONES	60,91 %
INTERMEDIATE INDUSTRY PRODUCTS	24,04 %
FINANCIAL SERVICES - HOLDINGS	4,49 %
BUILDING MATERIALS	3,45 %
NONFERROUS METALS	3,21 %
CAPITAL GOODS (MISCELLANEOUS)	1,62 %
OIL & DERIVED	0,78 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,50 %</b>

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 2023

PLACEURO ABACUS DISCOVERY	% DE L'ACTIF NET
IT & INTERNET	20,29 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	13,50 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	8,82 %
LOISIRS & TOURISME	6,79 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	6,14 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	6,07 %
SERVICES DIVERS	5,44 %
TRANSPORTS AERIENS	5,27 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	5,13 %
TRANSPORT & CIRCULATION	3,81 %
DIFFUSION & EDITION	3,17 %
SOURCES D'ENERGIE	2,75 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	2,25 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	2,04 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	2,01 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	1,95 %
TEXTILE & HABILLEMENT	1,31 %
BIOTECHNOLOGIE	0,88 %
SOCIETES DIVERSIFIEES	0,54 %
VEHICULES ROUTIERS	0,38 %
DISTRIBUTION	0,06 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,60 %</b>

PLACEURO WORLD EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	71,33 %
IMMOBILIER	3,37 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	2,69 %
BANQUES	2,43 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	2,27 %
TEXTILE & HABILLEMENT	2,04 %
IT & INTERNET	1,95 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,68 %
PETROLE & DERIVES	1,50 %
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	1,19 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,09 %
TELECOMMUNICATIONS	1,06 %
VEHICULES ROUTIERS	1,06 %
SOURCES D'ENERGIE	1,04 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,94 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	0,71 %
BOISSONS & TABACS	0,60 %
DISTRIBUTION	0,51 %
DIFFUSION & EDITION	0,42 %
TRANSPORT & CIRCULATION	0,41 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,38 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	0,33 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,31 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,24 %
PNEUS & CAOUTCHOUC	0,19 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,74 %</b>

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 2023

<b>PLACEURO ARPEGE</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	82,07 %
COURONNE DANOISE	4,05 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>86,12 %</b>
<b>PLACEURO BOND EURO</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	94,85 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>94,85 %</b>
<b>PLACEURO BG OPPORTUNITES</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
DOLLAR DES ETATS-UNIS	51,75 %
EURO	27,10 %
DOLLAR DE HONG-KONG	8,52 %
FRANC SUISSE	3,70 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>91,07 %</b>
<b>PLACEURO CLASSIC</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	87,18 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>87,18 %</b>
<b>PLACEURO PHG ASSET SELECT (Anc. PLACEURO DÔM ASSET SELECT)</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	84,77 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	6,11 %
FRANC SUISSE	1,43 %
RAND SUD-AFRICAÏN	0,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>92,35 %</b>

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 2023

<b>PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
--------------------------------------	-------------------------

EURO	96,92 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,92 %</b>

<b>PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
----------------------------------------	-------------------------

EURO	98,09 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	1,04 %
FRANC SUISSE	0,20 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,33 %</b>

<b>PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
------------------------------------------	-------------------------

EURO	92,67 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>92,67 %</b>

<b>PLACEURO EURO CORPORATE BONDS</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
--------------------------------------	-------------------------

EURO	97,23 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,23 %</b>

<b>PLACEURO EURO HIGH YIELD</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
---------------------------------	-------------------------

EURO	89,77 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>89,77 %</b>

<b>PLACEURO GLOBAL INVEST</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
-------------------------------	-------------------------

EURO	95,05 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>95,05 %</b>

*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 2023

<b>PLACEURO GOLD MINES</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
----------------------------	-------------------------

DOLLAR DES ETATS-UNIS	68,95 %
DOLLAR CANADIEN	14,38 %
DOLLAR AUSTRALIEN	13,21 %
LIVRE STERLING	1,96 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,50 %</b>

<b>PLACEURO ABACUS DISCOVERY</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
----------------------------------	-------------------------

EURO	97,17 %
COURONNE SUÉDOISE	1,06 %
LIVRE STERLING	0,37 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,60 %</b>

<b>PLACEURO WORLD EQUITIES</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
--------------------------------	-------------------------

EURO	99,74 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,74 %</b>

*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	404.556,748
Actions émises au cours de l'exercice	- C	15.812,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	85.363,599
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	335.005,149

### PLACEURO BOND EURO

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	33.554,257
	- D	1.966,231
	- I CAP	675.496,853
	- I DIST	36.180,000
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
	- D	0,000
	- I CAP	60.753,000
	- I DIST	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	14.882,768
	- D	1.966,231
	- I CAP	161.300,000
	- I DIST	24.300,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	18.671,489
	- D	-
	- I CAP	574.949,853
	- I DIST	11.880,000

### PLACEURO BG OPPORTUNITES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	32.332,107
Actions émises au cours de l'exercice	- C	563,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	1.016,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	31.879,107

### PLACEURO CLASSIC

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	6.239,006
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	2.555,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	3.684,006

# PLACEURO

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### PLACEURO PHG ASSET SELECT (Anc. PLACEURO DÔM ASSET SELECT)

Actions en circulation au début de l'exercice	- A	520,293
	- R	55.794,521
Actions émises au cours de l'exercice	- A	0,000
	- R	540,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- A	67,624
	- R	6.568,827
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- A	452,669
	- R	49.765,694

### PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

Actions en circulation au début de l'exercice	- I	48.192,015
Actions émises au cours de l'exercice	- I	3.688,603
Actions remboursées au cours de l'exercice	- I	32.667,529
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- I	19.213,089

### PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE

Actions en circulation au début de l'exercice	- F	5.727.000,000
	- IF	5.074.130,706
Actions émises au cours de l'exercice	- F	0,000
	- IF	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- F	2.876.000,000
	- IF	1.347.381,569
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- F	2.851.000,000
	- IF	3.726.749,137

### PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE

Actions en circulation au début de l'exercice	- F	210.528,648
Actions émises au cours de l'exercice	- F	55.189,309
Actions remboursées au cours de l'exercice	- F	118.274,993
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- F	147.442,964

# PLACEURO

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### PLACEURO EURO CORPORATE BONDS

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	84.460,222
	- D	617.762,000
	- I Cap	71.593,974
	- I Dis	543.294,919
Actions émises au cours de l'exercice	- C	10.906,501
	- D	108.625,024
	- I Cap	20.441,475
	- I Dis	228.855,633
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	16.769,487
	- D	102.284,913
	- I Cap	1.264,000
	- I Dis	68.650,715
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	78.597,236
	- D	624.102,111
	- I Cap	90.771,449
	- I Dis	703.499,837

### PLACEURO EURO HIGH YIELD

Actions en circulation au début de l'exercice	- D	28.238.304,922
Actions émises au cours de l'exercice	- D	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- D	995.376,430
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- D	27.242.928,492

### PLACEURO GLOBAL INVEST

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	112.014,064
	- I CAP	8.223.041,119
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
	- I CAP	710.601,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	20.000,000
	- I CAP	1.413.520,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	92.014,064
	- I CAP	7.520.122,119

# PLACEURO

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### PLACEURO GOLD MINES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	497.672,000
	- D	4.774.661,724
Actions émises au cours de l'exercice	- C	587.482,000
	- D	846.276,313
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	177.825,000
	- D	1.783.235,274
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	907.329,000
	- D	3.837.702,763

### PLACEURO HARP ACTIONS (Absorbé)

Actions en circulation au début de la période	- C	84.745,100
Actions émises au cours de la période	- C	0,000
Actions remboursées au cours de la période	- C	84.745,100
Actions en circulation à la fin de la période	- C	-

### PLACEURO ABACUS DISCOVERY

Actions en circulation au début de l'exercice	- I	10.191,587
	- R	33.678,850
	- S	20,000
Actions émises au cours de l'exercice	- I	1.160,470
	- R	2.648,011
	- S	630,700
Actions remboursées au cours de l'exercice	- I	3.769,811
	- R	13.670,514
	- S	10,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- I	7.582,246
	- R	22.656,347
	- S	640,700

# PLACEURO

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### PLACEURO WORLD EQUITIES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	388.642,611
	- D	298.458,434
	- I Cap	670.079,111
	- I Dis	41.615,888
Actions émises au cours de l'exercice	- C	27.797,570
	- D	50.442,688
	- I Cap	205.222,731
	- I Dis	17.998,932
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	70.004,222
	- D	57.515,200
	- I Cap	107.966,935
	- I Dis	11.219,052
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	346.435,959
	- D	291.385,922
	- I Cap	767.334,907
	- I Dis	48.395,768

# 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)	31.12.2021	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
	31.12.2023	3.832.514,35	- C	335.005,149	11,44	EUR
PLACEURO BOND EURO (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
	31.12.2023	7.971.917,65	- C	18.671,489	12,97	EUR
- I CAP			574.949,853	13,21	EUR	
- I DIST			11.880,000	11,52	EUR	
PLACEURO BG OPPORTUNITES (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
	31.12.2023	5.324.302,13	- C	31.879,107	167,01	EUR
PLACEURO CLASSIC (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
	31.12.2023	5.741.164,55	- C	3.684,006	1.558,40	EUR
PLACEURO PHG ASSET SELECT (Anc. PLACEURO DÔM ASSET SELECT) (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
	31.12.2023	5.393.279,62	- A	452,669	92,33	EUR
			- R	49.765,694	107,53	EUR
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3 (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
	31.12.2023	20.406.310,05	- I	19.213,089	1.062,10	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)	31.12.2021	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
	31.12.2023	124.072.770,84	- F	2.851.000,000	18,85	EUR
			- IF	3.726.749,137	18,87	EUR
PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE (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
	31.12.2023	16.126.331,47	- F	147.442,964	109,37	EUR
PLACEURO EURO CORPORATE BONDS (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
	31.12.2023	13.741.874,87	- C	78.597,236	9,41	EUR
			- D	624.102,111	9,00	EUR
			- I Cap	90.771,449	9,38	EUR
			- I Dis	703.499,837	9,29	EUR
PLACEURO EURO HIGH YIELD (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
	31.12.2023	20.574.878,95	- D	27.242.928,492	0,76	EUR
PLACEURO GLOBAL INVEST (EUR)	31.12.2021	12.250.589,58	- C	9.386.643,234	1,30	EUR
	31.12.2022	9.598.729,18	- C	112.014,064	1,14	EUR
			- I CAP	8.223.041,119	1,15	EUR
31.12.2023	8.768.207,09	- C	92.014,064	1,12	EUR	
			- I CAP	7.520.122,119	1,15	EUR
PLACEURO GOLD MINES (EUR)	31.12.2021	21.747.849,71	- D	4.696.401,474	4,63	EUR
	31.12.2022	22.329.441,99	- C	497.672,000	4,29	EUR
			- D	4.774.661,724	4,23	EUR
	31.12.2023	19.979.790,71	- C	907.329,000	4,27	EUR
			- D	3.837.702,763	4,20	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 (Absorbé) (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
	15.06.2023(*)	1,172,527.15	- C	80.795,100	14,51	EUR
PLACEURO ABACUS DISCOVERY (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
	31.12.2023	24.223.310,74	- I	7.582,246	2.654,00	EUR
			- R	22.656,347	151,77	EUR
			- S	640,700	1.032,31	EUR
	PLACEURO WORLD EQUITIES (EUR)	31.12.2021	14.570.527,14	- C	748.499,457	11,37
- 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
31.12.2023		15.157.532,66	- C	346.435,959	11,06	EUR
			- D	291.385,922	11,03	EUR
			- I Cap	767.334,907	9,94	EUR
			- I Dis	48.395,768	9,94	EUR

(\*) dernier calcul VNI avant fusion du compartiment.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

### 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.

- 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) La valeur des instruments dérivés (futures et options) qui sont négociés ou cotés à une bourse de valeurs ou un marché organisé est déterminée suivant leur dernier cours de liquidation connu au 31/12/2023 sur la bourse de valeurs ou le marché organisé sur lequel sont traités les dits instruments, étant entendu que si l'un des sus-dits instruments dérivés ne peut être liquidé au jour pris en compte pour déterminer les valeurs applicables, la valeur de cet instrument dérivé ou de ces instruments dérivés sera déterminée de façon prudente et raisonnable par le Conseil d'Administration.
- 4) 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 ;
- 5) 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 2023 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	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	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	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

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

CMC RAVENNA CERTIFICATI CACHETE D	EUR	0	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
GROUPE 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
HAMON & CIE	EUR	0	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO GLOBAL INVEST
HAMON & CIE 3,30 14-300135	EUR	0	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	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD
NEW WORLD RES 4,00 14-071020	EUR	0	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EURO HIGH YIELD
NEW WORLD RES FRN 14-071020	EUR	0	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	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO GOLD MINES
STS GROUP S.A.	EUR	0	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO GLOBAL INVEST
				PLACEURO WORLD EQUITIES
SWISSPORT INVESTMENT 6,75 15-151221	EUR	0	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	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EURO CORPORATE BONDS

6) 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 ;

7) 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 2023.

Les OPC détenus en portefeuille ont été valorisés avec les dernières VNI telles que disponibles le 31 décembre 2023.

8) La valeur de marché des contrats de change à terme est basée sur le taux de change à terme de la devise sous-jacente le jour de l'évaluation.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

---

### 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.

### 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.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

### NOTE 2 - TAXES ET FRAIS À PAYER

Commission de performance	11.596,20	EUR
Commission de gestion	563.507,64	EUR
Commission de gestion du risque	7.250,00	EUR
Commission de banque dépositaire	38.064,82	EUR
Taxe d'abonnement	20.775,02	EUR
Frais et commissions divers	150.954,53	EUR
<b>Total</b>	<b>792.148,21</b>	<b>EUR</b>

### NOTE 3 - COMMISSION DE GESTION

La société de gestion, MC SQUARE S.A., 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	Taux de commission du gestionnaire
PLACEURO ARPEGE	Max 2,00%	Max. 1.80% p.a. reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion
PLACEURO BOND EUR	Classes C et D Max 1,50% Classes I DIS et I CAP Max 0,60%	Pour les Classes d'actions « C », « D », « I CAP » et « I DIS », Max. 0.45% p.a. reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion, avec un minimum de EUR 20,000 p.a
PLACEURO BG OPPORTUNITES	Max 2,00%	Max. 1.80% p.a. reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion
PLACEURO CLASSIC	Max 1,075%	Max. 0.925% p.a. reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion
PLACEURO DÔM ASSET SELECT	Classe A, Max 2,00% Classe R, Max 1,00%	Max. 1.80% p.a. pour la Classe « A » et Max. 0.80% p.a. pour la Classe « R », reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion.
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3	Max 0,60%	Pour la Classe I, Max. 0.45% p.a. reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion.
	Classe I Plus, Max 0,40%	Pour la Classe I Plus, Max. 0.25% p.a. reversés au Gestionnaire,
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	Classes F et IF, Max 0,35%	Max. 0.15% p.a. pour les Classes « F » et « IF ».
PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	Classe F, Max 0,50%	Max. 0.35% p.a., reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion
PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	Classes C et D, Max 1,15% Classes I CAP et I DIS, Max 0,65%	Pour les Classes d'actions « C », « D », « I CAP » et « I DIS » Max. 0.50% p.a. reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion, avec un minimum de EUR 20,000 p.a
PLACEURO EURO HIGH YIELD	Max 1,30%	Max. 1.15% p.a., reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion.
PLACEURO GLOBAL INVEST	Classe C Max 2,00% Classe I CAP Max 0,80%	Pour les Classes d'actions « C » et « I CAP », Max. 0.60% p.a., reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion, avec un minimum de EUR 30,000 p.a
PLACEURO GOLD MINES	Classe D Max 3,00% Classe C Max 2,50%	Max. 2.30% p.a., pour la Classe « C » et Max. 2.80% p.a., pour la Classe « D », reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion
PLACEURO HARP ACTIONS (Absorbé) (jusqu'au 30/06/2026)	Max 2,15%	Max. 1.95% p.a., reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion
PLACEURO ABACUS DISCOVERY	Classe I, Max 1,40% Classe R, Max 2,25%	Max. 1.20% p.a. pour la Classe « I », Max. 2.05% p.a. pour la Classe « R », et Max. 0.10% p.a. pour la Classe « S », reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

	Classe S Max 0,30%	
PLACEURO WORLD EQUITIES	Classes C et D, Max 1,80% Classe I CAP et I DIS, Max 1,00%	Pour les Classes d'actions « C », « D », « I CAP » et « I DIS », Max. 0.80 % p.a. reversés au Gestionnaire, imputés sur la Commission de Gestion, avec un minimum de EUR 30,000 p.a.

### NOTE 4 - COMMISSIONS DE PERFORMANCE

Pour les compartiments suivants : PLACEURO ABACUS DISCOVERY, GOLD MINES et DOM TRESORERIE DYNAMIQUE :

Le Gestionnaire en investissements est en droit de percevoir, sur les actifs nets de la Classe d'actions concernée du Compartiment concerné, une commission de performance (la « Commission de performance ») calculée en comparant la performance de la Valeur Nette d'Inventaire par action (la « VNI ») à celle de l'Indice de référence (tel que défini ci-dessous) sur la même période de temps.

La période de référence de la performance (« Période de Référence de la Performance » ou « PRP ») est la période au cours de laquelle la performance est mesurée et dure 5 ans, et ce, de manière glissante. À la fin de cette période, le mécanisme de compensation de la sous performance passée (ou de la performance négative) peut être réinitialisé.

La Commission de performance est calculée et comptabilisée pour chaque Classe d'actions au sein d'un Compartiment, chaque Jour d'évaluation, selon la méthodologie décrite ci-dessous, et est mesurée sur une période de calcul (ci-après la « Période de calcul ») correspondant à un exercice du Fonds.

Le taux de Commission de performance applicable est fixé à :

PLACEURO – ABACUS DISCOVERY	<b>20%</b> pour les classes d'actions I et R et l'indice de référence utilisé pour calculer la Commission de performance est le l'Eurostoxx Small dividendes réinvestis (l'« Indice de référence »).
PLACEURO – GOLD MINES	<b>20%</b> pour la classe d'actions C et l'indice de référence utilisé pour calculer la Commission de performance est le NYSE ARCA Gold BUGS (l'« Indice de référence »).
PLACEURO – DOM TRESORERIE DYNAMIQUE	<b>20%</b> pour la classe d'actions F et l'indice de référence utilisé pour calculer la Commission de performance est l'EURIBOR 1 mois + 0.50% (l'« Indice de référence »).

Pour chaque Période de calcul et aux fins de calcul de la Commission de performance, chaque année commence le dernier Jour ouvrable de chaque année civile et se termine le dernier Jour ouvrable de l'année civile suivant. Pour toute Classe d'Action lancée au cours d'une Période de calcul, la première Période de calcul durera au moins 12 mois et se terminera le dernier Jour Ouvrable de l'année civile suivante.

En cas de sous-performance, la Période de calcul dure au maximum 5 années civiles appliquées de manière glissante.

Ce n'est qu'à l'issue d'une PRP de cinq années globalement en sous-performance que les pertes peuvent être partiellement compensées, sur une base annuelle glissante, par l'annulation de la première année de performance de la PRP en cours pour la Classe. Au sein de la PRP en question, les pertes de la première année peuvent être compensées par les gains réalisés au cours des années suivantes dans cette PRP.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

---

Par exemple, si la dernière cristallisation des commissions de performance a eu lieu le 31/12/2021, la PRP commence le 31/12/2021 et se terminera le 31/12/2026. Le 01/01/2027, les pertes non compensées pendant la première année de la PRP précédente (c'est-à-dire entre le 31/12/2021 et le 31/12/2022) ne seront plus prises en compte, et une nouvelle PRP commencera le 31/12/2022 et se terminera le 31/12/2027.

Lorsqu'une Commission de performance est cristallisée à la fin d'une Période de calcul, une nouvelle PRP commence. Si une Commission de performance est cristallisée le 31/12/2026, une nouvelle PRP commencera le 31/12/2026 et se terminera le 31/12/2031.

Chaque fois qu'une Période de calcul commence, la VNI et l'Indice de référence à prendre en compte pour le calcul de la Performance relative à cette Période de calcul sont basés sur la VNI et l'Indice de référence du dernier Jour ouvrable de l'année civile précédent.

La première année de la Période de calcul commencera (i) :

- le dernier Jour ouvrable de l'année civile ; ou
- à la date de lancement de chaque Classe d'actions lancée après le dernier Jour ouvrable de l'année civile.

La Commission de performance est calculée sur la base de la surperformance de la VNI par rapport à l'Indice de référence. Elle est calculée après déduction de toutes les dépenses et de tous les frais (à l'exclusion de toute Commission de performance accumulée mais non encore payée) et y compris les souscriptions (sous réserve de ce qui suit), les rachats et les distributions de dividendes pendant la Période de calcul concernée.

La Commission de performance est accumulée et calculée lors de chaque Jour d'évaluation. Sauf indication contraire ci-dessus et sous réserve des dispositions du paragraphe ci-dessous, la Commission de performance accumulée est payable annuellement à terme échu à la fin de la Période de calcul.

La surperformance de la VNI par rapport à l'Indice de référence est déterminée par la différence entre la performance de la VNI concernée et celle de l'Indice de référence sur la même période. La performance de la VNI est la variation de la VNI entre le Jour d'évaluation concerné et la VNI à la fin de la Période de calcul précédente (qui sera minorée des dividendes versés aux actionnaires). La performance de l'Indice de référence est la variation de l'Indice de référence sur la même période que la Période de calcul de la performance de la VNI.

Le Gestionnaire en investissements percevra la Commission de performance à la fin de la Période de calcul pour autant que la performance de la VNI de la Classe d'actions concernée soit supérieure à celle de l'Indice de référence. La fréquence de cristallisation est annuelle et survient le dernier Jour ouvrable de l'année civile.

Pour éviter toute ambiguïté, le Gestionnaire en investissements pourra percevoir une Commission de performance même en cas de performance négative d'une Classe d'actions particulière pendant la Période de calcul pour autant que la performance de cette Classe d'actions soit supérieure à celle de l'Indice de référence pendant la Période de calcul.

En cas de souscription, le calcul de la Commission de performance est ajusté afin d'éviter que cette souscription n'ait une incidence sur le montant accumulé de la Commission de performance. Pour effectuer cet ajustement, la performance de la VNI par rapport à l'Indice de référence le Jour d'évaluation applicable à la date de souscription n'est pas prise en compte dans le calcul de la Commission de performance.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

---

Le montant de cet ajustement est basé sur le produit du nombre d'actions souscrites avec la différence entre :

- la VNI du dernier Jour ouvrable de la Période de calcul précédente ajustée de la performance de l'Indice de référence sur la même période, et
- la VNI du Jour d'évaluation applicable à la souscription.

Ce montant d'ajustement cumulé est utilisé dans le calcul de la Commission de performance jusqu'à la fin de la période concernée et ajusté en cas de rachats ultérieurs pendant la période.

L'Indice de référence de la Commission de performance sera calculé dans la devise de la Classe d'actions pour toutes les Classes d'actions (quelle que soit la devise dans laquelle la Classe d'actions concernée est libellée, et que la Classe d'actions concernée soit couverte ou non).

Si un Actionnaire rachète des Actions avant la fin d'une Période de calcul, toute Commission de performance accumulée mais non encore payée relative à ces Actions rachetées sera définitivement accumulée et payée au Gestionnaire en investissements après la fin de la Période de calcul.

En cas de changement de l'Indice de référence de la Commission de performance à tout moment au cours d'une Période de calcul, ce changement sera reflété et pris en compte dans le calcul de la Commission de performance en assurant une continuité dans le calcul en liant la performance précédente entre l'Indice de référence et celle du nouvel Indice de référence.

### Changements substantiels et cessation d'un Indice de référence

Si l'Indice de référence de la Commission de performance est modifié de manière substantielle ou cesse d'être fourni, la Société de gestion, avec l'aide du Gestionnaire en investissements, prendra les mesures appropriées dans le respect de sa procédure établie conformément au RÈGLEMENT (UE) 2016/1011 du 8 juin 2016 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers ou pour mesurer la performance de fonds d'investissement. Tout nouvel Indice de référence choisi pour remplacer l'Indice de référence existant qui n'est plus fourni ou qui a subi des modifications substantielles devra être une alternative appropriée.

Si une Classe d'actions est clôturée avant la fin d'une Période de calcul (par exemple en cas de rachat total, de fusion, de liquidation, de transfert), la Commission de performance relative à cette Période de calcul sera calculée et, le cas échéant, payée à cette date de clôture comme si celle-ci marquait la fin de la Période de calcul concernée.

Si le Contrat de délégation de gestion conclu avec le Gestionnaire en investissements ayant droit à une Commission de Performance est résilié avant la fin d'une Période de Calcul, la Commission de performance relative à cette Période de Calcul sera calculée et, le cas échéant, payée à cette date de résiliation comme si celle-ci marquait la fin de la Période de Calcul concernée

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

### Exemple (basé sur un taux de commission de performance de 10%) :

Année	VNI	Performance de la VNI	Performance annuelle de l'Indice de référence	Performance nette (VNI vs Indice de référence)	Sous-performance à compenser en Année (An) + 1	Commission de Performance (CP)	Paiement de CP en fin d'année	Annulation de la Sous-performance
1	116,0	16,0%	-4,0%	20,0	0,0	2,0	OUI	NON
2	104,4	-10,0%	10,0%	-20,0	-20,0	0,0	NON	NON
3	115,5	10,6%	1,0%	9,6	-10,4	0,0	NON	OUI – partielle (les performances nettes de l'An 3 compensent une partie des pertes accumulées en An 2).
4	120,0	3,9%	-5,0%	8,9	-1,5	0,0	NON	OUI – partielle (les performances nettes de l'An 4 compensent une partie des pertes accumulées en An 3).
5	108,0	-10%	-20,0%	10	0,0	0,85	OUI	OUI – partielle (les performances nettes de l'An 5 compensent une partie des pertes accumulées en An 4).
6	108	0,0%	10,0%	-10,0	-10,0	0,0	NON	NON
7	116	7,4%	15%	-7,6	-17,6	0,0	NON	NON - à partir de l'An 7, les pertes de l'An 2 ne doivent plus être compensées. A partir de maintenant, seules les pertes accumulées à partir de l'An 3 doivent être compensées
8	130	12,1%	5,0%	7,1	-10,5	0,0	NON	NON
9	125	3,8%	-10,0%	13,8	0	0,38	OUI	OUI

Pour le compartiment PLACEURO PHG ASSET SELECT :

Le gestionnaire en investissements est en droit de percevoir, sur les actifs nets de la Classe d'actions concernée du Compartiment, une commission de performance (la « Commission de performance ») basée sur un modèle dit High Water Mark selon lequel la Commission de performance ne peut être due que sur la base de la réalisation d'un nouveau High Water Mark (telle que défini ci-dessous) au cours de la période de référence de la performance.

La période de référence de la performance, qui est la période à la fin de laquelle les pertes passées peuvent être réinitialisées, correspond à la durée de vie totale de la Classe. Il n'est pas prévu de réinitialiser les pertes passées aux fins du calcul des Commissions de performance.

La Commission de performance est calculée pour chaque Classe d'actions au sein du Compartiment, chaque Jour d'évaluation, selon la méthodologie décrite ci-dessous :

- Pour les classes d'actions A, le taux de Commission de performance applicable est fixé à 4.80% de la différence entre la Valeur d'inventaire nette par action (la « VNI ») et le High Water Mark (tel que défini ci-dessous) multiplié par le nombre d'actions en circulation le Jour d'évaluation concerné.
- Pour les classes d'actions R, le taux de Commission de performance applicable est fixé à 10% de la différence entre la Valeur d'inventaire nette par action (la « VNI ») et le High Water Mark (tel que défini ci-dessous) multiplié par le nombre d'actions en circulation le Jour d'évaluation concerné.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

---

La Commission de performance est calculée sur la VNI après déduction de tous les frais et commissions et en incluant les souscriptions, les rachats et les distributions de dividendes depuis la dernière provision de la Commission de performance.

Le High Water Mark est défini comme la VNI la plus élevée jamais atteinte depuis le lancement de la Classe d'Actions (le « HWM »). Par conséquent, si un Jour d'évaluation quelconque, la VNI dépasse le HWM :

- une Commission de performance est accumulée et payable, et
- un nouveau HWM est établi.

Le HWM sera minoré des dividendes versés aux Actionnaires de la Classe d'actions concernée

Le HWM initial correspond à la VNI datée du 13 juin 2023.

Aucune Commission de performance ne sera payée si la VNI concernée tombe en dessous du HWM et aussi longtemps qu'elle reste en dessous de ce dernier.

Sauf indication contraire ci-dessus, la somme de la Commission de performance due est payable annuellement après le dernier jour ouvrable de l'exercice considéré.

Lorsqu'une Classe d'Actions est clôturée (par exemple en cas de rachat total, de fusion, de liquidation, de transfert), toute Commission de performance accumulée à la date du Jour d'évaluation concerné sera payée au Gestionnaire en investissements.

À la date de résiliation du Contrat de délégation de gestion avec le Gestionnaire en investissements ayant droit à une Commission de performance, toute Commission de performance due à cette date de résiliation sera payée au Gestionnaire en investissements.

### **Exemple (basé sur un taux de commission de performance de 10%) :**

	VNI avant CP	HWM par Classe d'actions	Performance de la VNI	CP	VNI après CP
Jour 1 :	110,0	100,0	10	1,0	109,0
Jour 2 :	105,0	109,0	-4	0,0	105,0
Jour 3 :	113,0	109,0	4	0,4	112,6

(CP = Commission de performance)

#### **Jour 1 :**

La performance de la VNI par rapport à la HWM est positive (10), et génère une commission de performance égale à 1. La HWM est désormais fixée à 109.

#### **Jour 2 :**

La performance de la VNI par rapport à la HWM est négative (- 4), et aucune Commission de performance n'est calculée. La HWM reste inchangée.

#### **Jour 3 :**

La performance de la VNI par rapport à la HWM est positive (4), et génère une commission de performance égale à 0,4. La HWM est désormais fixée à 112,6.

Au 31 décembre 2023, le montant de la commission de performance s'élève à EUR 5,411.63.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

Compartiment	Code ISIN	Classe d'action	Montant des commissions de performance 2023 (EUR)	Actifs nets au 31/12/23	Impact VNI 31/12/23
PLACEURO GOLD MINES	LU2486276541	C	- 2 816.53	3 875 699.41	-0.07%
PLACEURO PHG ASSET SELECT	LU0962236682	A	29.39	41 794.86	0.07%
PLACEURO PHG ASSET SELECT	LU1333220199	R	8 198.77	5 351 484.76	0.15%

Pour les autres compartiments PLACEURO, il n'y a pas de commission de performance.

### NOTE 5 - 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 6 - 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.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

### NOTE 7 - COMMISSIONS D'AGENT DOMICILIATAIRE ET D'AGENT ADMINISTRATIF

La commission d'agent domiciliataire et d'administration centrale (i.e. agent administratif, teneur de registre et agent de transfert) s'établit comme suit : 0.04% p.a. sur les actifs nets de la SICAV, avec un minimum correspondant à un montant de EUR 12.500, multiplié par le nombre de compartiments actifs plus EUR 25.- par transaction au registre (souscription, remboursement, conversion). Ce minimum, s'il doit être appliqué, le sera au prorata des actifs nets de l'ensemble des compartiments de la SICAV.

### NOTE 8 - 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 9 - FRAIS DE TRANSACTIONS

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, un fonds supportera des coûts de transaction liés à l'activité de négociation de son portefeuille. Le tableau ci-dessous présente les coûts de transaction séparément identifiables encourus par chaque compartiment pour l'exercice clos. Ils comprennent les frais de commission, les frais de règlement et les frais de courtage. Tous les coûts de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour les investissements à revenu fixe, les contrats de change à terme et les autres contrats dérivés, les coûts de transaction sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement.

Bien qu'ils ne soient pas identifiables séparément, ces coûts de transaction sont pris en compte dans la performance de chaque compartiment. Les coûts liés à l'impact du marché ne sont pas identifiables séparément et ne figurent donc pas non plus dans le tableau ci-dessous.

Compartiments	Devise	Frais de transactions
PLACEURO ARPEGE	EUR	2.871,24
PLACEURO BOND EURO	EUR	2.600,00
PLACEURO BG OPPORTUNITES	EUR	3.131,65
PLACEURO CLASSIC	EUR	600,00
PLACEURO PHG ASSET SELECT	EUR	7.867,68
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3	EUR	4.494,00
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	EUR	172.587,96
PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	EUR	6.206,00
PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	EUR	2.425,00
PLACEURO EURO HIGH YIELD	EUR	2.550,00
PLACEURO GLOBAL INVEST	EUR	11.030,75
PLACEURO GOLD MINES	EUR	38.039,26
PLACEURO HARP ACTIONS	EUR	4.905,25
PLACEURO ABACUS DISCOVERY	EUR	88.923,29
PLACEURO WORLD EQUITIES	EUR	3.414,38

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

### NOTE 10 - DIVIDENDES

La SICAV a distribué des revenus nets sous forme de dividende aux actionnaires des compartiments suivants, les paiements ont été effectués le 4 mai 2023.

Compartiment	Classe	ISIN	Devise	Montant / Action
PLACEURO - BOND EURO	I DIS	LU2346908093	EUR	0,320995
PLACEURO - EURO HIGH YIELD	D	LU0061383732	EUR	0,015967
PLACEURO - EURO CORPORATE BOND	D	LU138070783	EUR	0,034172
PLACEURO - EURO CORPORATE BOND	I DIS	LU2346908333	EUR	0,034073
PLACEURO - WORLD EQUITIES	D	LU1541563562	EUR	0,002978
PLACEURO - WORLD EQUITIES	I DIS	LU2346908689	EUR	0,002804

### NOTE 11 - FUTURES

Au 31 décembre 2023 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	-263	EUROSTOXX 50 FUTURE	121.265,00	11.891.387,20
		Total	121.265,00	11.891.387,20

PLACEURO GOLD MINES :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
USD	58	CME EUR-USD FUTURE M	30.869,51	7.268.705,02
		Total	30.869,51	7.268.705,02

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 2023, le dépôt de garantie s'élevait à:

- EUR **724.438,76** pour le compartiment PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE;
- EUR **138.614,04** pour le compartiment PLACEURO GOLD MINES.

### NOTE 12 - FRAIS ET COMMISSIONS DIVERS

Les frais et commissions divers reprennent principalement les frais d'audit, les frais de publications, de traductions, de rémunérations d'administrateurs, de commissions bancaires, d'élaborations de rapports à la CSSF (SAQ), etc...

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

### NOTE 13 - AUTRES REVENUS

Les autres revenus reprennent principalement les rétrocessions de commissions de gestion appliquées par les fonds cibles dans lesquels le compartiment investit.

### NOTE 14 - MOUVEMENTS DU PORTEFEUILLE-TITRES

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

### NOTE 15 - INVESTISSEMENTS CROISÉS

Au 31 décembre 2023, le montant total des investissements croisés est de EUR **5.621.942,41** 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 **285.692.243,27**.

Compartiment	Compartiment cible	Montant (en EUR)
PLACEURO BOND EURO	PLACEURO DOM OPPORTUNITIES 1-3	764.676,00
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	PLACEURO ORION	3.753.081,22
PLACEURO GLOBAL INVEST	PLACEURO DOM OPPORTUNITIES	807.158,00
PLACEURO EURO HIGH YIELD	PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	297.027,19
		5.621.942,41

### NOTE 16 - EVÈNEMENT(S) SURVENU(S) PENDANT L'EXERCICE

Le prospectus daté de Juin 2023 inclut notamment les modifications suivantes :

- Le changement de statut ESG (Article 8) pour le Compartiment Abacus Discovery ;
- La fusion-absorption du Compartiment HARP ACTIONS (Absorbé) (Compartiment absorbé, class C (LU0198860347)) par le Compartiment Abacus Discovery (compartiment absorbant, class I (LU0272991307)) avec effet au 15 juin 2023 ;
- Modification de la dénomination du compartiment PLACEURO - Dom Asset Select en PLACEURO - PHG Asset Select avec nomination d'un nouveau Gestionnaire DOM FINANCE remplacé par PHILIPPE HOTTINGUER GESTION - Groupe Philippe HOTTINGUER ;
- Possibilité de mise en place de « Gates » ;

### Perspectives sur le conflit russo-ukrainien :

La guerre lancée en février 2022 par la Russie sur l'Ukraine continue sans perspective de résolution rapide. Les deux nations en conflit sont contraintes de chercher du soutien militaire dans d'autres pays, ce qui constitue un risque géopolitique accru avec la création de blocs entre ceux qui soutiennent l'agresseur ou l'agressé. Un embrasement du conflit ne peut non plus être exclu.

Les investisseurs doivent continuer à tenir compte des conséquences économiques négatives d'un enlisement de cette guerre lorsqu'ils font des choix d'investissement.

Les prix énergétiques ont certes diminué par rapport au début du conflit mais l'économie européenne reste fragile à cause de sa trop grande dépendance au gaz et au pétrole. De nouvelles hausses des prix des matières premières ne peuvent donc être exclues avec le risque de peser de nouveau sur l'inflation et les taux d'intérêt en conséquence.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2023

---

Les banques centrales ont fortement relevé les taux d'intérêt en 2023 pour combattre le risque inflationniste. Si le resserrement monétaire est pratiquement terminé, les investisseurs doivent continuer à évaluer le risque que les taux ne soient pas réduits aussi rapidement qu'espéré par les marchés si une résurgence de l'inflation survenait. Cette possibilité constituerait clairement un risque pour les marchés financiers dans leur ensemble.

La Russie s'est isolée des économies occidentales. Les effets négatifs des sanctions économiques sur la Russie ne se font pas sentir comme espéré par les économies occidentales. En effet, les exportations de pétrole russes se sont réorientées vers la Chine ou l'Inde qui en profitent pour se fournir en pétrole à prix réduit.

Il est pratiquement impossible que la Russie retrouve la position qui était la sienne dans les indices d'actions ou dans les indices obligataires dans l'année qui vient. Cette guerre laissera des traces pour une longue période mais il reste impossible de prévoir un scénario à court ou moyen terme. L'investisseur averti tiendra compte de l'ensemble de ces incertitudes pour considérer ses investissements.

### NOTE 17 - EVÈNEMENT(S) SURVENU(S) APRES L'EXERCICE

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

- Le passage en article 8 (cf réglementation ESG) pour le compartiment *Gold Mines*.
- L'absorption du compartiment *Global Invest* et du compartiment *Bond Euro* par le compartiment Dom Opportunités 1-3.
- Précisions apportées au calcul de la commission de performance du compartiment *PHG Asset Select*.

Par ailleurs, le mandat de M. Alex de Jésus, agissant en qualité de représentant de MC SQUARE S.A. au sein du conseil d'administration de la SICAV, ayant été résilié avec effet en mars 2024, il sera remplacé par M. Cyrille Priplata, *Conducting Officer* au sein de MC SQUARE S.A..

# PLACEURO

## Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2023

### 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 2023, 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 2023, 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 2023 :

Rémunération fixe et variable attribuée au titre de l'année de performance 2023		
Montants en EUR et bruts	Personnel identifié (1)	Tout le personnel
Nombre de salariés (3)	8	51
Rémunération fixe (2)	<b>883,959</b>	<b>2,461,993</b>
Rémunération variable	<b>75,986</b>	<b>216,309</b>
Cumul des rémunérations fixes et variables	<b>959,945</b>	<b>2,678,302</b>

(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

# PLACEURO

## Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2023

---

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, en tenant compte des personnes engagées et de celles qui ont quitté l'entreprise, au cours de l'année 2023.

### **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 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 ('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), excepté le compartiment Abacus Discovery classifié article 8 au sens du règlement (UE) 2019/2088 et d'adapter la gestion de la liquidité eu égard au FAQ CSSF du 3 novembre 2021.

**Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Nom du produit: Placeuro – Abacus Discovery  
 Numéro LEI ("Legal entity identifier"): 39120001KULK7200U106

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental: \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé d'investissements durables ayant un objectif social: \_\_\_%

Il promouvait les caractéristiques environnementales/sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 33% d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Abacus Discovery est un fonds small et micro caps actions européennes. Le fonds vise à promouvoir les meilleures pratiques au niveau du produit financier et de l'entreprise bénéficiaire de l'investissement.

Notre mission, en tant que gestionnaires d'actifs, est d'investir de manière responsable, afin de créer une valeur durable pour toutes les parties prenantes. En ce sens, notre objectif est double :

1. D'une part, nous visons la réduction et la prévention des effets négatifs de nos décisions d'investissement sur l'environnement et la société dans son ensemble.
2. D'autre part, nous donnons la priorité à l'impact positif mesurable, intentionnel et progressif de nos actifs.

L'investissement durable est un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, à condition que l'investissement ne nuise pas de manière significative à un objectif environnemental ou social et que les entreprises bénéficiaires de l'investissement suivent des pratiques de bonne gouvernance.

La Taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020 /852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Tous les fonds de la gamme Abacus, y compris Abacus Discovery, suivent cet objectif.

En ce sens, le fonds favorise les caractéristiques environnementales et sociales par une intégration approfondie des facteurs ESG, climatiques et ODD dans ses processus d'investissement et de gestion des actifs. Ces éléments sont pris en compte au niveau de l'univers d'investissement, ainsi qu'au niveau de la création et de la gestion du portefeuille.

Le fonds intègre une approche extra-financière conformément à l'article 8 du règlement SFDR (UE) 2019/2088. Le portefeuille s'est fixé de multiples objectifs contraignants :

1. N'investir que dans des entreprises issues de l'univers investissable, après les exclusions et le classement selon l'approche Best-in-Universe,
2. Avoir 90% de l'actif nette du portefeuille couvert par la stratégie extra-financière et donc aligné sur les caractéristiques E/S
3. Avoir une note ESG supérieure à celle de l'indice de référence [Eurostoxx Small NR]
4. Investir dans les émetteurs durables a minima de 20% de l'actif net, ayant un ou plusieurs objectifs environnementaux et ou sociaux

Ces objectifs font l'objet d'un suivi régulier et d'un rapport mensuel. Ils doivent nécessairement être respectés. Dans le cas échéant, le fonds dispose d'une semaine pour remettre en ordre les ratios.

Afin d'atteindre ces objectifs, l'équipe de gestion a mis en place plusieurs mesures.

Dès la détermination de l'univers investissable, l'équipe de gestion veille à ce que les caractéristiques environnementales et sociales sont bien prises en compte, comme par exemple l'exclusion des entreprises dont les activités sont liés aux combustibles fossiles, comportements socialement controversés, tabac, etc. De plus, l'équipe de gestion procède à l'analyse initiale ESG afin d'assurer que toute entreprise considérée pour l'investissement respecte les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier. Notamment, l'analyse ESG initiale est faite pour toute entreprise de l'univers de départ filtré. Elle prend en compte 130 critères quantitatifs relatifs aux 4 piliers, environnemental, social, sociétal, de gouvernance. Elle note les entreprises par rapport à la moyenne générale de l'univers du fonds soit la moyenne de l'univers sur chaque critère de l'analyse. La notation est faite indépendamment du secteur et du type d'activité afin d'évaluer les performances de chaque entreprise à périmètre équivalent. A ce stade, l'équipe de gestion applique l'approche Best-in-Universe et exclue 20% des entreprises les moins bien notées, celles qui ne s'alignent pas avec les objectifs du fonds.

De plus, lors de la construction du portefeuille, l'analyse ESG approfondie permet de discerner dans quelle mesure les entreprises investies s'alignent avec les caractéristiques environnementales et sociales promues. En effet, l'analyse ESG approfondie est faite juste avant la construction finale du portefeuille sur une sélection de valeurs et celles déjà investie. Ainsi, l'analyse ESG approfondie est spécifique pour chaque entreprise individuellement. Elle prend en compte 130 critères quantitatifs et qualitatifs et adopte une approche plus contextualisée et ciblée. La notation est faite en prenant compte le secteur et le type d'activité. Notamment, au sein de chaque pilier, les pondérations des catégories de critères varient en fonction de la pertinence du critère considéré pour chacun des 11 secteurs d'activités couverts par le modèle. Certains critères sont plus pertinents et significatifs que d'autres pour chacun des secteurs d'activités. Le fonds s'engage à atteindre une notation ESG supérieure à celle de l'indice de référence.

En moyenne la note du portefeuille atteint 58 / 100, comparé à 56 / 100 pour l'indice de référence. Au regard de cet objectif, le fonds privilégie l'investissement dans des entreprises ayant établi des approches ESG en accord avec les caractéristiques E/S promues. Cet objectif atteint a minima 90% de l'actif net du portefeuille.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité**

Moyenne 2023		ODD 3 Bonne santé	ODD 4 Education de qualité	ODD 5 Egalité des sexes	ODD 8 Travail décent	ODD 10 Réduction des inégalités
Durable obj. social sur 100%		0,39%	3,93%	4,98%	3,94%	4,92%
Durable obj. envi sur 100%		3,56%	3,23%	5,09%	3,07%	0,00%
Total moyenne 2023 :						
Investissement durable :	Social		32,52%			
	Environmental		30,60%			
	Total :		33,10%			
	Absence de préjudice :					56,3%
	Bonne gouvernance :					46,4%
	Aucune contribution :					26,1%
	Non durable					66,90%

Abacus Discovery

ESG	Score
Environnement	50/100
Social	54/100
Sociétal	68/100
Gouvernance	60/100

Les indicateurs de durabilité servent à vérifier si le produit financier est conforme aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

● **et par rapport aux périodes précédentes ?**

Moyenne 2022		ODD 3 Bonne santé	ODD 4 Education de qualité	ODD 5 Egalité des sexes	ODD 8 Travail décent	ODD 10 Réduction des inégalités
Durable obj. social sur 100%		0,57%	2,11%	0,34%	5,71%	3,39%
Durable obj. envi sur 100%		0,00%	6,56%	9,42%	4,62%	0,60%
Total moyenne 2022 :						
Investissement durable :	Social		12,11%			
	Environmental		21,20%			
	Total :		33,31%			
	Proportion DNSH :					2,0%
	Proportion Gov. :					0,7%
	Aucune contribution :					24,0%
	Non durable					66,32%

2022 Abacus Discovery

ESG	Score
Environnement	74/100
Social	60/100
Sociétal	82/100
Gouvernance	60/100

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Formellement, le fonds s'est engagé à investir de manière durable a minima 20% de son actif net. Afin d'atteindre 20% de l'investissement durable, l'équipe de gestion veille de manière

continue à la proportion durable du portefeuille. La durabilité de chaque entreprise est calculée sur la base de trois critères :

1. La contribution significative à un ou plusieurs Objectifs de développement durable (ODD) environnementaux et/ ou sociaux ;
2. L'absence de préjudice significatif pour l'environnement et la société ;
3. La bonne gouvernance.

Pendant la période de reporting, du janvier 2023 au décembre 2023, la proportion de l'investissement durable atteint 33% en moyenne.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisé n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Tel qu'indiqué dans l'Annexe II, le fonds définit le préjudice aux objectifs environnementaux, selon l'article 17 du Règlement (UE) 2020/852, plus particulièrement par la pollution issue des combustibles fossiles. En absence de cadre réglementaire relatif aux objectifs sociaux, le fonds se focalise principalement sur les violations graves des droits de l'Homme et du droit humanitaire.

Afin d'assurer que le fonds n'investit pas dans les entreprises susceptibles de causer un préjudice substantiel aux objectifs environnementaux et sociaux, plusieurs filtres d'exclusions sont déterminés. Ainsi, le fonds veille de manière continue à ce qu'aucun titre investi n'ait adopté de comportement controversé ou commis de préjudice grave. Si un tel cas était établi la procédure de gestion des controverses serait déclenchée et pourrait résulter en exclusion de l'entreprise du portefeuille et de l'univers. Pendant la période du janvier 2023 au fin décembre 2023, aucun tel cas n'a été enregistré.

Dans un premier temps, le produit a mis en place une politique d'exclusion commune à tous les fonds afin d'éviter l'investissement dans certaines activités controversées ayant un impact négatif sur les facteurs de durabilité.

Ceci est applicable à l'ensemble du portefeuille. Sont exclues les activités liées à la fabrication et au stockage d'armes controversées conformément aux conventions d'Ottawa et d'Oslo, ainsi qu'à la Convention sur l'interdiction des armes biologiques (1975) et des armes chimiques (1997), ainsi que celles qui se trouvent en violation des 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies et ceux qui enfreignent les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, tels qu'applicables à toute société de gestion française. Sont également exclues les entreprises exerçant des activités liées aux combustibles fossiles, plus particulièrement celles impliquées dans les activités liées à l'extraction, au transport et à la production d'électricité à partir du charbon, celles impliquées dans l'extraction, la transformation et le transport du pétrole et du gaz naturel (0 % du chiffre d'affaires issu pétrole et charbon, à l'exception du gaz naturel < 30%). Les entreprises impliquées dans la production de tabac ainsi que celles impliquées dans l'industrie du divertissement pour adultes sont également exclues.

Cette étape permet d'exclure de l'univers d'investissement toute entreprise susceptible de commettre un préjudice grave et substantiel aux objectifs environnementaux, tels que la pollution issue des combustibles fossiles, et sociaux tels que les violations graves des droits de l'Homme et du droit humanitaire.

Dans un second temps, le fonds filtre son univers d'investissement à travers une analyse ESG initiale en excluant les 20% des émetteurs les moins bien notés afin d'exclure toute entreprise présentant un risque élevé d'impact négatif.

Cette étape permet d'exclure toute entreprise n'ayant pas pris en compte leur responsabilités environnementale, sociale, sociétale et en matière de gouvernance, et n'ayant pas mis en place des mesures afin d'éviter des préjudices, tels que ceux déterminés par l'article 17 du Règlement (UE) 2020/852, ou par exemple de nuire à leurs employés, sous-traitants, à la société par la corruption et un comportement contraire à l'éthique, etc.

Ces filtres permettent au portefeuille d'assurer de ne pas causer de préjudice important à l'objectif d'investissement durable. Pendant la période du janvier 2023 au fin décembre 2023, le taux d'investissabilité a été assuré a minima à 90%.

Enfin, le fonds a intégré des critères de controverse tant dans l'analyse ESG initiale que dans l'analyse approfondie, concernant respectivement la détermination de l'univers d'investissement et la construction du portefeuille. Ils traduisent directement des comportements controversés, concernant la responsabilité environnementale, sociale ou sociétale des actifs. Ces critères sont évalués dans le processus de prise de décision d'investissement et peuvent interdire l'investissement conformément à notre politique de gestion des controverses.

### ● **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Tel qu'indiqué dans l'Annexe II, les 14 principaux indicateurs d'impacts négatifs sur les facteurs de durabilité énumérés dans le tableau 1 ainsi qu'une sélection d'indicateurs supplémentaires dans les tableaux 2 et 3 de l'annexe I du Rectificatif au règlement délégué (UE) 2022/1288 publié le 27 décembre 2022, sont intégrés dans l'analyse ESG ainsi que plus de 110 autres KPI pertinents.

Les indicateurs d'impacts négatifs sont catégorisés et intégrés selon quatre grandes thématiques : responsabilité environnementale, responsabilité sociale, responsabilité sociétale et gouvernance d'entreprise. Les quatre thèmes correspondent respectivement à quatre piliers : environnement, social, sociétal et gouvernance. Les quatre piliers sont notés indépendamment, puis combinés en un score final de l'entreprise sur 100.

Les indicateurs d'incidences négatives sont intégrés dans l'analyse ESG. Le portefeuille veille à ce que le taux de couverture de l'analyse ESG est toujours supérieur à 90% de l'actif net. Le taux est suivi et archivé tous les jours. Dans ce sens, la prise en considération des incidences est assurée de manière quotidienne.

Pour plus de détails sur les indicateurs pris en considération dans nos outils d'analyse ESG, voir l'Annexe II.

Pour toutes les entreprises dans le portefeuille, nous procédons nécessairement à l'analyse approfondie, afin de vérifier la donnée extraite, la compléter ou même afin d'analyser l'entreprise dont nous n'avons pu extraire aucune donnée. Cela comprend une lecture détaillée des rapports annuels, rapports de la durabilité, politiques ESG, codes de conduites etc. Cela augmente considérablement le taux de couverture pour tous les indicateurs. De plus, notre analyse ESG est basée sur la matérialité variable, donc sur 130 critères ESG dans notre analyse ESG, une centaine est estimée pertinente pour chaque entreprise par rapport à son secteur et type d'activité. Dans ce sens, le taux de couverture de certains indicateurs

**Les principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

peut être faible dans sa globalité, mais quant à la couverture par les entreprises visées le taux est satisfaisant afin d'obtenir une note crédible.

Les indicateurs d'impacts négatifs sont notés selon une matérialité variable. Au sein de chaque pilier, les pondérations des catégories et des critères varient selon la pertinence du critère considéré pour chacun des onze secteurs d'activité couverts par notre modèle. Certains critères sont plus pertinents et significatifs que d'autres pour chaque secteur d'activité. En ce sens, plus le secteur est susceptible de produire des effets négatifs sur ces facteurs, plus le critère sera important et plus rigoureusement noté.

L'analyse ESG initiale et l'analyse ESG approfondie sont fondées sur un système de notation similaire, dont les quatre piliers sont les mêmes, et dont la pondération dépend des spécificités du fonds.

1. L'analyse ESG initiale est faite pour toute entreprise de l'univers de départ filtré. Elle prend en compte 130 critères quantitatifs relatifs aux 4 piliers susmentionnés. Elle note les entreprises par rapport à la moyenne générale de l'indice de référence du fonds, soit la moyenne de l'indice sur chaque critère de l'analyse. La notation est faite indépendamment du secteur et du type d'activité afin d'évaluer les performances de chaque entreprise à périmètre équivalent.
2. L'analyse ESG approfondie est faite juste avant la construction finale du portefeuille sur une sélection de valeurs et celles déjà investies. Ainsi, l'analyse ESG approfondie est spécifique pour chaque entreprise individuellement. Elle prend en compte 130 critères quantitatifs et qualitatifs et adopte une approche plus contextualisée et ciblée. La notation est faite en prenant compte du secteur et du type d'activité. Notamment, au sein de chaque pilier, les pondérations des catégories de critères varient en fonction de la pertinence du critère considéré pour chacun des 11 secteurs d'activités couverts par le modèle.

● ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

La mission du produit financier est d'investir de manière responsable. En ce sens, tous nos investissements sont effectués conformément aux standards internationaux des droits de l'Homme et du droit humanitaire (à minima 90% de l'actif net). Nous avons formulé une politique d'exclusion qui fait référence aux normes internationales définissant les comportements controversés et définissant le seuil minimum de comportement acceptable nécessaire pour prévenir les violations graves des droits fondamentaux et du droit humanitaire.

En matière de protection des droits de l'Homme, notre politique se réfère aux 10 principes du Pacte mondial et aux lignes directrices de l'OCDE.

Le fonds exclut tout investissement dans des entreprises dont le comportement constitue une violation de ces droits. En ce sens, les entreprises qui enfreignent les dix principes du Pacte mondial des Nations Unies et les entreprises qui enfreignent les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales sont exclues de l'univers d'investissement.

Ce filtre permet au portefeuille d'assurer de ne pas causer de préjudice important à l'objectif d'investissement durable. Pendant la période de janvier 2023 à fin décembre 2023, le taux d'investissabilité a été assuré a minima à 90%.



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité

Les principales incidences négatives sur la durabilité sont définies comme les impacts des décisions d'investissement entraînant des effets négatifs sur les facteurs de durabilité. Peuvent être ainsi affectés des facteurs environnementaux, sociaux et sociétaux touchant aux sujets du respect des droits de l'Homme, de la pollution, de la corruption et d'autres.

En ce sens, nous veillons à ce que nos décisions d'investissement et nos choix des allocations ne produisent pas l'effets négatifs sur ces facteurs.

Notre politique d'investissement responsable explicite le processus de diligence raisonnable comprenant les incidences négatives de nos décisions d'investissement. Cette politique vise à assurer que ces incidences sont dûment prises en compte et qu'elles informent les décisions d'investissement et de gestion du portefeuille conformément aux exigences réglementaires.

Nous avons sélectionné des indicateurs d'incidence négative sur la base de leur importance, disponibilité, probabilité de survenance et le caractère potentiellement grave ou irréversible de leurs conséquences. Nous nous appuyons sur les standards internationaux, référentiels dans la matière, ainsi que les guides des agences tels que AFG. De plus, nous veillons à la conformité de notre outil d'analyse par rapport à la réglementation en place, tel que le RTS (Regulatory Technical Standards) qui vient compléter le règlement Disclosure.

Les principales incidences négatives telles que définies par l'Annexe I du Rectificatif au règlement délégué (UE) 2022/1288 publié le 27 décembre 2022 font partie de nos outils d'analyse ESG initiale et approfondie. La performance du fonds par rapport aux incidences négatives est suivie de manière mensuelle. Le fonds publie des rapport PAI (Principle adverse impacts) de manière trimestrielle sur le site et annuelle dans le Rapport annuel consolidé article 29 et PAI.

Pour plus de détails et la liste des principales incidences négatives, veuillez consulter nos politiques et rapports ESG disponibles sur notre site.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 1 janvier 2023 au 31 décembre 2023 fiscales.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

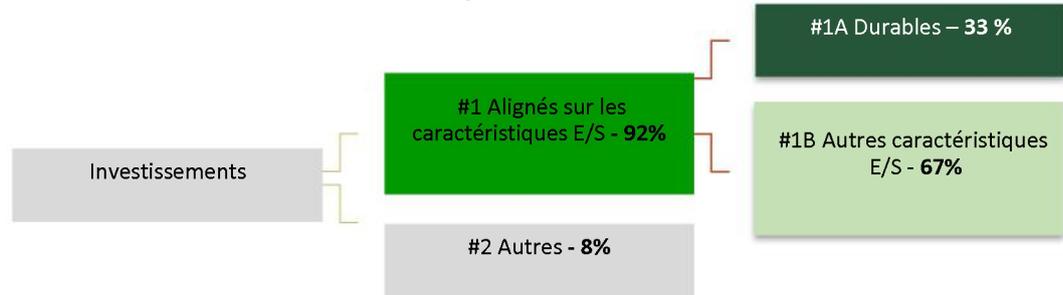
Entreprise	Pondération	Secteur	Pays
COFLE SPA	3,69%	Consommation discrétionnaire	Italie
ORSERO SPA	4,11%	Consommation de base	Italie
ALA SPA	4,46%	Industrie	Italie
ALTEA GREEN POWER SPA	4,37%	Industrie	Italie
VOYAGEURS DU MONDE	3,81%	Consommation discrétionnaire	France



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Entre janvier 2023 et fin décembre 2023, le portefeuille atteint 33% d'investissement lié à la durabilité, contribuant à un ou plusieurs objectifs de développement durable environnementaux et sociaux.

### Quelle était l'allocation des actifs



### Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Sector	Pondération 2023
Consommation de base	4%
Consommation discrétionnaire	15%
Energie	1%
Finance	0%
Immobilier	0%
Industrie	43%
Matériaux	3%
Services aux collectivités	3%
Services de communication	10%
Soins de santé	4%
Technologies de l'information	16%

L'allocation des actifs décrit la proportion des investissements dans des actifs spécifiques.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier ne s'engage pas à un alignement minimal sur la taxinomie de l'UE. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit;

- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple.

- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liés au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE\*?**

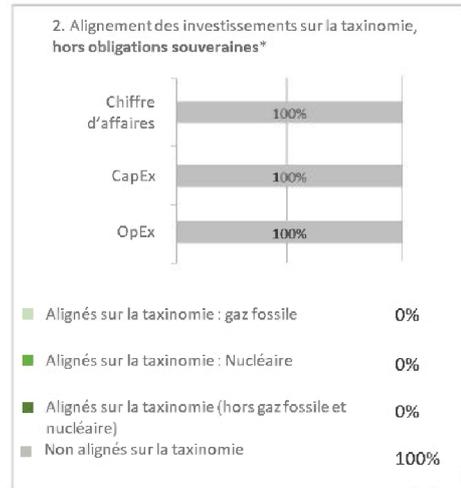
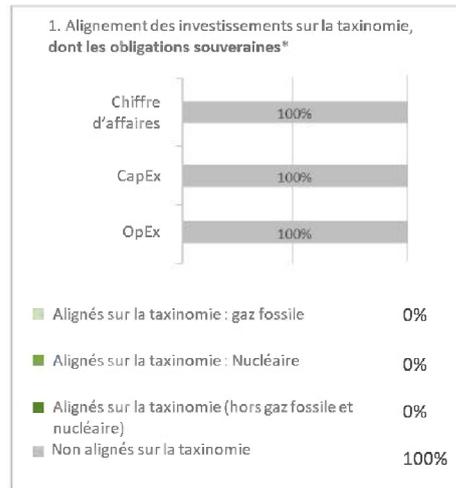
**Oui**

Dans le gaz naturel

Dans l'énergie nucléaire

**Non**

1



● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

0%

● **Comment le pourcentage d'investissement alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage reste 0%



**Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

30%



**Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

32%

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ ou nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commissions.



## Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie "autres", quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La poche #2 "autre" contient principalement des liquidités auxiliaires et des dérivés de couverture. A titre exceptionnel cette poche peut contenir des investissements qui ne participent pas à la promotion des caractéristiques E/S. Ces investissements sont principalement ceux pour lesquels il n'existe pas suffisamment de données ESG. Ils doivent toutefois respecter les garanties minimales de notre sélection négative conformément à la politique d'exclusion. Nous nous adressons à toute entreprise potentielle ou investie qui ne fournit pas les données nécessaires à travers un questionnaire sur sa performance ESG.

Durant la période de reporting, cette proportion ne dépassait pas 10%.

La poche #1B non durable contenait des actifs que notre analyse considère comme pertinents pour des raisons financières et/ou extra-financières, mais qui ne remplissaient pas tous les critères de durabilité (contribution significative, l'absence de préjudice et la bonne gouvernance). Le portefeuille n'a pas d'objectif d'investissement durable au sens de l'article 9, mais s'engage à investir 20% de son actif net dans des valeurs durables. Dans ce sens, les investissements catégorisés comme #1B "autres caractéristiques E/S" ne dépassaient pas 80% de l'actif net. Ces investissements sont sélectionnés conformément à notre politique d'investissement responsable, et à l'objectif du fonds de promouvoir les caractéristiques E/S.

Ils doivent respecter les garanties minimales de notre sélection négative conformément à :

1. notre politique d'exclusion,
2. l'analyse initiale avec exclusion de 20% d'entreprises les moins bien notées,
3. l'exclusion des entreprises ne démontrant pas de bonnes pratiques de gouvernance (20% du score total pour le pilier).

De plus, les valeurs issues de la proportion non durable doivent aussi respecter les garanties minimales de notre sélection positive, lors de la création du portefeuille, conformément à :

1. notre analyse ESG approfondie, contextualisée, couvrant 130 critères basés sur la double matérialité,
2. notre analyse d'impact positif,
3. notre politique de gestion de controverse.

Durant la période de reporting, cette proportion était en moyenne 67%.

Ces objectifs font l'objet d'un suivi régulier. Ils doivent nécessairement être respectés. Dans le cas échéant, le fonds dispose d'une semaine pour remettre en ordre les ratios.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères d'activités économiques durables sur la plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



## Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Tel qu'indiqué dans la question 4, afin d'atteindre les caractéristiques E/S, l'équipe de gestion a mis en place plusieurs mesures.

Notre mission, en tant que gestionnaires d'actifs, est d'investir de manière responsable, afin de créer une valeur durable pour toutes les parties prenantes. En ce sens, notre objectif est double :

4. D'une part, nous visons la réduction et la prévention des effets négatifs de nos décisions d'investissement sur l'environnement et la société dans son ensemble.
5. D'autre part, nous donnons la priorité à l'impact positif mesurable, intentionnel et progressif de nos actifs.

Tous les fonds de la gamme Abacus, y compris Abacus Discovery, suivent cet objectif.

En ce sens, le fonds favorise les caractéristiques environnementales et sociales par une intégration approfondie des facteurs ESG, climatiques et ODD dans ses processus d'investissement et de gestion des actifs. Ces éléments sont pris en compte au niveau de l'univers d'investissement, ainsi qu'au niveau de la création et de la gestion du portefeuille.

Le fonds intègre une approche extra-financière conformément à l'article 8 du règlement SFDR (UE) 2019/2088. Le portefeuille s'est fixé de multiples objectifs contraignants :

6. N'investir que dans des entreprises issues de l'univers investissable, après les exclusions et le classement selon l'approche Best-in-Universe,
7. Avoir 90% de l'actif net du portefeuille couvert par la stratégie extra-financière et donc aligné sur les caractéristiques E/S
8. Avoir une note ESG supérieure à celle de l'indice de référence [Eurostoxx Small NR]
9. Investir dans les émetteurs durables a minima de 20% de l'actif net, ayant un ou plusieurs objectifs environnementaux et ou sociaux

Ces objectifs font l'objet d'un suivi régulier et d'un rapport mensuel. Ils doivent nécessairement être respectés. Dans le cas échéant, le fonds dispose d'une semaine pour remettre en ordre les ratios.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence est un indice de marché large

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

### Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Moyenne 2023					
Durable obj. social sur 100%	ODD 3 Bonne santé	ODD 4 Education de qualité	ODD 5 Egalité des sexes	ODD 8 Travail décent	ODD 10 Réduction des inégalités
	1,33%	4,95%	15,31%	7,45%	3,78%
Durable obj. envi sur 100%	ODD 7 Energie propre	ODD 9 Industrie, innovation, infrastructure	ODD 12 Consommation durable	ODD 13 Lutte contre le changement climatique	ODD 15 Biodiversité
	0,63%	0,04%	11,72%	5,37%	0,00%
Total moyenne 2023 :					
Investissement durable :	Social	47,79%			
	Environnemental	42,42%			
	Total :	50,57%			
Absence de préjudice :					82,9%
Bonne gouvernance :					60,6%
Aucune contribution :					8,6%
Non durable					45,43%

#### Eurostoxx Small

ESG	56/100
Environnement	62/100
Social	46/100
Sociétal	54/100
Gouvernance	64/100

### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Moyenne 2023									
Durable obj. social sur 100%	ODD 3 Bonne santé	ODD 4 Education de qualité	ODD 5 Egalité des sexes	ODD 8 Travail décent	ODD 10 Réduction des inégalités				
	Portefeuille	0,39%	3,93%	4,98%	3,94%	4,92%			
Indice de référence	1,33%	4,95%	15,31%	7,45%	3,78%				
Durable obj. envi sur 100%	ODD 7 Energie propre	ODD 9 Industrie, innovation, infrastructure	ODD 12 Consommation durable	ODD 13 Lutte contre le changement climatique	ODD 15 Biodiversité				
	Portefeuille	3,56%	3,23%	5,09%	3,07%	0,00%			
Indice de référence	0,63%	0,04%	11,72%	5,37%	0,00%				
Total moyenne 2023 :									
Social	Portefeuille	32,52%	Indice de référence	47,79%	Absence de préjudice :	Portefeuille	56,3%	Indice de référence	82,9%
Environnemental	30,60%	42,42%	Bonne gouvernance :	46,4%	60,6%				
Total :	33,10%	50,57%	Aucune contribution :	26,1%	8,6%				
					Non durable	66,90%	49,43%		

#### Abacus Discovery

#### Eurostoxx Small

ESG	58/100	56/100
Environnement	50/100	62/100
Social	54/100	46/100
Sociétal	68/100	54/100
Gouvernance	60/100	64/100

### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

L'indice de référence est un indice de marché large.