

PLACEURO

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

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

Rapport Annuel Révisé
au 31 décembre 2020

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	3
Informations générales de la SICAV	4
Rapport du Gestionnaire	5
Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé	12
Etat combiné du patrimoine au 31 décembre 2020	16
Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2020 au 31 décembre 2020.....	17
Etat du patrimoine au 31 décembre 2020	18
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2020 au 31 décembre 2020	34
Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020.....	50
Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2020.....	82
Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2020.....	88
Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2020.....	96
Changements intervenus dans le nombre d'actions	99
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action	103
Notes aux états financiers au 31 décembre 2020.....	106

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
- David DEVIAENE
- Marc-Antoine LAFFONT
- Eric CHINCHON
- DEN-AM S.A., représentée par Alex De Jésus

Société de Gestion :

Den-AM S.A.

4, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg

Banque dépositaire :

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Agent domiciliataire, Agent administratif et Agent de transfert :

Compagnie Financière et Boursière Luxembourgeoise S.A. (COFIBOL), (Jusqu'au 31 mars 2020)

4, rue du Fort Wallis, L-2714 Luxembourg

Degroof Petercam Asset Services S.A. (DPAS), (Depuis le 1 avril 2020)

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Gestionnaire Délégué :

Conseil Plus Gestion S.A.S

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

DÔM Finance S.A.

1, rue des Italiens, F-75009 Paris

Philippe Hottinguer et Cie Gestion

29, rue de Miromesnil, 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 disponible :

- PLACEURO ARPEGE
- PLACEURO BOND EURO
- PLACEURO BG OPPORTUNITES
- PLACEURO CLASSIC
- PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)
- PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3 (lancé le 28 février 2020)
- PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE
- PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE
- PLACEURO EURO CORPORATE BONDS
- PLACEURO EURO HIGH YIELD
- PLACEURO SMALL & MID CAP EQUITIES
- PLACEURO GLOBAL INVEST
- PLACEURO GOLD MINES
- PLACEURO HARP ACTIONS
- PLACEURO ORION
- PLACEURO WORLD EQUITIES

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

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.

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 POUR L'EXERCICE 2020

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 2020.

1. Composition du CA

Durant l'exercice écoulé, la composition du CA n'a pas été modifiée.

En revanche, le CA a été informé au cours du second semestre 2020 de la volonté de Mr David DEVIAENE de démissionner de ses fonctions d'Administrateur de la SICAV, pour des raisons personnelles, et ce avec effet à l'assemblée générale annuelle de la SICAV de 2021 visant à approuver les comptes de 2020.

2. Réunions du CA

En 2020, le CA de la SICAV s'est réuni à cinq reprises :

- Le 13 février 2020 (revue du 4^{ème} trimestre 2019)
- Le 21 avril 2020 (approbation des états financiers 2019)
- Le 18 mai 2020 (revue du 1^{er} trimestre 2020)
- Le 04 septembre 2020 (revue du 2^{ème} trimestre 2020)
- Le 27 novembre 2020 (revue du 3^{ème} trimestre 2020)

En raison de la crise sanitaire, seul le CA du 13 février 2020 a pu se tenir physiquement à Luxembourg. Conformément aux réglementations adaptées en la circonstance, les quatre autres réunions se sont tenues par vidéo conférence.

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 réunion du 13 février 2020 a eu vocation à revoir le dernier trimestre de l'exercice 2019, tandis que celle du 19 avril 2021 a vocation à revoir le dernier trimestre 2020 en prévision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 avril 2021.

Compte tenu du nombre important de compartiments au sein de la SICAV (16 depuis le 20 février 2020), le CA a pris le parti, sauf événement exceptionnel, qu'à chacune de ses réunions trimestrielles, entre 5 et 6 compartiments seraient revus en détail avec l'intervention systématique du gestionnaire en investissements pour commenter l'actualité du portefeuille dont il a la charge. Ainsi, pendant l'exercice 2020, chaque compartiment a été revu, suivi, analysé et commenté à deux reprises.

D'un point de vue réglementaire, il est à noter qu'en date du 1^{er} avril 2020, l'Agent Administratif et Domiciliaire de la SICAV « Compagnie Financière et Boursière Luxembourgeoise S.A. (COFIBOL) » a été officiellement et effectivement remplacé par « Degroof Petercam Asset Services S.A. » (DPAS).

3. Prospectus

En avril 2020, la CSSF a apposé son visa sur une nouvelle version du Prospectus de la SICAV. Ce Prospectus entérinait des modifications et des projets introduits auprès de la CSSF dès la fin de 2019, et notamment :

- La nouvelle dénomination sociale de de la société de gestion DEN-AM,
- L'intégration de DPAS comme nouvelle administration Centrale et le changement de frais y afférents (commissions de la société de gestion et de l'administration centrale),
- L'approbation par la CSSF de deux nouveaux compartiments
 - « PLACEURO - DÔM OPPORTUNITES 1-3 » lancé en date du 28 février 2020
 - « PLACEURO - DÔM REFLEX » non activé en 2020.

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

- Le Compartiment PLACEURO – DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE) a fait l'objet d'un changement de gestionnaire en investissement (DÔM FINANCE en remplacement de Philippe Hottinguer et Cie Gestion), de politique d'investissement, d'une modification de sa commission de gestion, et d'une suppression de sa commission de performance.

Durant le deuxième semestre 2020, un nouveau projet de Prospectus, en cours d'instruction, a été soumis à la CSSF visant à intégrer, entre autres le lancement d'un nouveau compartiment dénommé « ESK Exclusif ».

Post Clôture, durant le premier trimestre 2021, un nouveau Prospectus daté Mars 2021 est visé par la CSSF dans le cadre de la procédure « fast track » relative à la mise en conformité découlant des nouvelles exigences réglementaires sur la transparence eu égard au risques de durabilité, la prise en compte des impacts négatifs sur la durabilité et la fourniture d'informations liées à la durabilité.

Le détail de l'ensemble de ces modifications et ajouts figure dans les minutes établies à l'issue de chaque C.A. et approuvées par ses membres.

Les documents dits « INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR » versions 2021 ont été mis à jour.

4. Evolution des actifs nets

Marquée par la crise sanitaire, l'année 2020 a été inédite et déconcertante à de nombreux égards, agitation boursière rappelant les pires moments de la crise de 2008 ou du krach de 1987, violente volatilité, soutien historique des Banques Centrales et des Etats, impact des résultats des élections américaines.

Dans ce contexte houleux, et compte tenu de la diversité des stratégies d'investissement, les performances des compartiments de la SICAV sur l'exercice 2020 sont inégales.

Pour autant, tous compartiments confondus, les actifs nets de la SICAV ont progressé sur l'exercice 2020 de EUR 110.836.890.- (soit + 30,90%) ; pour les porter de EUR 358.721.139.- en décembre 2019 à EUR 469.282.418.- en décembre 2020.

5. Conventions

La SICAV n'a pas signé de convention spécifique en 2020.

6. Rapports de gestion

Les rapports annuels de chaque gestionnaire, repris ci-après, apportent les précisions nécessaires à l'évolution de chaque portefeuille sur l'année 2020.

7. Événements postérieurs à la clôture

Le CA a pris la décision le 19 janvier 2021 de présenter le Compartiment PLACEURO – EURO SMALL & MID CAP EQUITIES au rachat forcé avec date d'effet au 1^{er} mars 2021, considérant notamment le faible niveau d'actifs nets.

La crise sanitaire du coronavirus continue d'impacter fortement les économies mondiales.

Les mesures mises en place par la SICAV au printemps 2020 demeurent actives. Elles apparaissent à ce jour appropriées pour assurer la continuité de ses activités en coordination avec ses différents prestataires.

Le Conseil d'Administration

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

PLACEURO ARPEGE

L'année 2020 a été marquée, par l'une des périodes les plus déconcertantes de l'Histoire en temps de paix. La crise s'est brutalement mondialisée et ses effets ont été sans précédent sur les personnes et les entreprises ont provoqué une forte agitation boursière dès février. Partout dans le monde, les pires séances baissières de bourse depuis plusieurs décennies, ont été comparable à la crise de 2008 ou au krach de 1987. Le MSCI World a baissé d'environ 30 %. On estimait la contraction économique à 12 % du P.I.B. européen. Le marché a marqué un point bas en mars. Les organismes monétaires, les organes de gouvernance ont instauré des mesures très fortes de soutien de l'économie pour limiter les dégâts à court terme. Les bourses ont voulu croire à une sortie de crise et ont repris de l'altitude à travers La poursuite de la hausse des valeurs technologiques et pharmaceutiques. La conjoncture économique est demeurée incertaine et l'inquiétude est revenue, après le 15 aout, du fait de la perspective des élections américaines. Le mois de novembre a connu une rotation sectorielle au bénéfice des titres "Value" contre les titres " Croissance", du fait du soulagement de voir une élection américaine ne pas ajouter à la confusion. Le vaccin annoncé a compensé la perspective du retour vers le confinement. Les titres qui avaient été massacrées du fait d'une absence de perspectives à long terme ont rebondi violemment sans discernement. Pour autant, nous confirmons notre analyse privilégiant les valeurs de Croissance. La Chine voit sa capacité de croissance non impactée par la crise nous restons confiants sur la dynamique de croissance asiatique. Le fonds s'est structuré au fil des trimestres autour de plusieurs axes, le luxe et les biens de consommation profitant de l'enrichissement des chinois, la santé de confort et l'alimentation, l'industrie de technicité, la technologie et le cloud.

PLACEURO BOND EURO

Après avoir montré beaucoup de volatilité depuis début juin, les marchés obligataires ont finalement repris le chemin de la hausse à partir du 09 novembre (Pfizer annonce un vaccin expérimental contre le C -19 efficace à plus de 90%). Dans un contexte de maintien des largesses monétaires (Banques Centrales) et financières (Etats), elle a permis aux investisseurs d'augmenter encore plus leurs paris sur l'avenir, au détriment d'une vision réaliste des choses : l'Europe est en contraction économique, le confinement va se prolonger de nombreux mois, le temps d'atteindre un niveau de vaccination suffisant, le problème de la solvabilité des entreprises et des Etats est de plus en plus aigu et la croissance économique post Covid ne permettra très probablement pas de résorber cette accumulation de dettes se renforce depuis des décennies, la valorisation très élevée des actifs financiers est intenable à terme.

Dans ce contexte, la performance du compartiment, négative, est correcte par rapport à son benchmark, en tenant compte de la différence de durée (sensiblement plus courte) et des frais plus élevés (2% environ).

PLACEURO BG OPPORTUNITES

L'année 2020 a été marquée, par l'une des périodes les plus déconcertantes de l'Histoire en temps de paix. La crise s'est brutalement mondialisée et ses effets ont été sans précédent sur les personnes et les entreprises ont provoqué une forte agitation boursière dès février. Partout dans le monde, les pires séances baissières de bourse depuis plusieurs décennies, ont été comparable à la crise de 2008 ou au krach de 1987. Le MSCI World a baissé d'environ 30 %. On estimait la contraction économique à 12 % du P.I.B. européen. Le marché a marqué un point bas en mars. Les organismes monétaires, les organes de gouvernance ont instauré des mesures très fortes de soutien de l'économie pour limiter les dégâts à court terme. Les bourses ont voulu croire à une sortie de crise et ont repris de l'altitude à travers La poursuite de la hausse des valeurs technologiques et pharmaceutiques. La conjoncture économique est demeurée incertaine et l'inquiétude est revenue, après le 15 aout, du fait de la perspective des élections américaines. Le mois de novembre a connu une rotation sectorielle au bénéfice des titres "Value" contre les titres " Croissance", du fait du soulagement de voir une élection américaine ne pas ajouter à la confusion. Le vaccin annoncé a compensé la perspective du retour vers le confinement. Les titres qui avaient été massacrées du fait d'une absence de perspectives à long terme ont rebondi violemment sans discernement. Pour autant, nous confirmons notre analyse privilégiant les valeurs de Croissance. La Chine voit sa capacité de croissance non impactée par la crise nous restons confiants sur la dynamique de croissance asiatique. Le fonds s'est structuré au fil des trimestres autour de plusieurs axes, l'enrichissement de la classe moyenne chinoise, le numérique, la technologie et le cloud, la santé de confort et l'alimentation, à haute valeur environnementale.

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

PLACEURO CLASSIC

L'année 2020 a été très perturbée économiquement et politiquement. Imprévisible et envahissante, la pandémie de la COVID-19 a ébranlé la planète, stoppant l'activité économique à plus de 30% et créant une grave récession. Au plus fort de la crise, l'indice CAC 40 perd 40% de sa valeur et les primes de risque explosent à la hausse en passant, par exemple pour l'ITRAXX CROSS OVER, de 200bp à plus de 700bp. Les Banques Centrales et les Etats ont répondu de façon massive et rapide, par des baisses de taux et l'injection de base monétaire via des rachats d'actifs pour les premières et par des plans de relance, des reports de charges et des garanties de prêts aux sociétés pour les seconds, permettant un rebond des actifs risqués. Les incertitudes sur les élections américaines en fin d'année ont également connu une issue positive grâce à l'élection de Joe BIDEN, la prise de contrôle du Sénat par les démocrates, et l'entente au Congrès sur un plan de relance de 900Mds\$. Enfin, la dernière incertitude a été levée in extremis en fin d'année par la signature d'un accord de commerce et de coopération entre l'Union européenne et le Royaume Uni.

Dans ce contexte houleux, le compartiment CPH CLASSIC a évolué dans un univers d'investissement qui présentait des taux actuariels en territoire négatif. Une poche de liquidités importante a été maintenue afin de subvenir aux besoins de trésorerie éventuels des investisseurs.

Le compartiment a en revanche bénéficié du « fly to quality » lié à cette période de crise.

PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)

L'année 2020 a été très perturbée économiquement et politiquement. Imprévisible et envahissante, la pandémie de la COVID-19 a ébranlé la planète, stoppant l'activité économique à plus de 30% et créant une grave récession. Au plus fort de la crise, l'indice CAC 40 perd 40% de sa valeur et les primes de risque explosent à la hausse en passant, par exemple pour l'ITRAXX CROSS OVER, de 200bp à plus de 700bp. Les Banques Centrales et les Etats ont répondu de façon massive et rapide, par des baisses de taux et l'injection de base monétaire via des rachats d'actifs pour les premières et par des plans de relance, des reports de charges et des garanties de prêts aux sociétés pour les seconds, permettant un rebond des actifs risqués. Les incertitudes sur les élections américaines en fin d'année ont également connu une issue positive grâce à l'élection de Joe BIDEN, la prise de contrôle du Sénat par les démocrates, et l'entente au Congrès sur un plan de relance de 900Mds\$. Enfin, la dernière incertitude a été levée in extremis en fin d'année par la signature d'un accord de commerce et de coopération entre l'Union européenne et le Royaume Uni.

Dans ce contexte houleux, le compartiment DOM ASSET SELECT a bénéficié d'un bon timing. En effet, ce compartiment a vu ses actifs augmenter dans le cadre d'une réorientation de sa gestion, désormais plus patrimoniale en investissant sur le marché des actions, principalement de grandes capitalisations et cela après les plus bas du marché. Il a donc bien profité du rebond qui a débuté au printemps 2020.

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3 (lancé le 28 février 2020)

L'année 2020 a été très perturbée économiquement et politiquement. Imprévisible et envahissante, la pandémie de la COVID-19 a ébranlé la planète, stoppant l'activité économique à plus de 30% et créant une grave récession. Au plus fort de la crise, l'indice CAC 40 perd 40% de sa valeur et les primes de risque explosent à la hausse en passant, par exemple pour l'ITRAXX CROSS OVER, de 200bp à plus de 700bp. Les Banques Centrales et les Etats ont répondu de façon massive et rapide, par des baisses de taux et l'injection de base monétaire via des rachats d'actifs pour les premières et par des plans de relance, des reports de charges et des garanties de prêts aux sociétés pour les seconds, permettant un rebond des actifs risqués. Les incertitudes sur les élections américaines en fin d'année ont également connu une issue positive grâce à l'élection de Joe BIDEN, la prise de contrôle du Sénat par les démocrates, et l'entente au Congrès sur un plan de relance de 900Mds\$. Enfin, la dernière incertitude a été levée in extremis en fin d'année par la signature d'un accord de commerce et de coopération entre l'Union européenne et le Royaume Uni.

Dans ce contexte houleux, le compartiment DOM OPPORTUNITES a évolué dans un univers d'investissement qui présentait des taux actuariels en territoire négatif. Une poche de liquidités importante a été maintenue afin de subvenir aux besoins de trésorerie éventuels des investisseurs.

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE

L'année 2020 est une année historique par la puissance du drawdown des marchés actions et par la rapidité de délai de recouvrement de ce drawdown. L'année s'est écoulée en trois temps :

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

1- Baisse généralisée des indices violente sans distinction sectorielle

Durant cette période, le portefeuille s'est d'abord protégé contre une baisse importante grâce aux produits dérivés : Vente de futures Eurostoxx et Achat de Puts en dehors de la monnaie. Cette protection, couplée à une bonne sélection des investissements a permis au portefeuille de moins baisser que l'indice.

Ensuite, au fur et à mesure de la baisse, les protections ont été levées et les couvertures se sont transformées en surexposition.

2- Rebond violent grâce aux banques centrales et surperformance Croissance

A partir de fin Mars, les indices actions ont amorcé violemment un rebond grâce aux discours accommodants des banquiers centraux qui font monter le bilan des organes centraux en rachetant un éventail encore plus large de dette, faisant baisser les taux d'Etat. Cet événement macroéconomique provoque une surperformance des segments actions croissance avec le digital et la santé en tête grâce au besoin de tests contre le virus et d'appareillage numérique du monde développé. Cela profite au portefeuille qui était alors fortement surexposé aux marchés, cette surexposition redescend au fur et à mesure du rebond

3- Deuxième vague de rebond : plans de relance et vaccins

Les gouvernements prennent rapidement le relais des banques centrales en votant des plans de relance de l'ordre de 5 à 10% des PIB et permettent de soutenir les secteurs les plus touchés par la crise sanitaire : c'est le retour de la « Value », les sociétés détestées et ayant une valorisation attractive surperforment et la découverte des vaccins vient accentuer ce mouvement à partir du 9 Novembre. Le portefeuille surperforme également dans cette période grâce à son positionnement équilibré face à un indice orienté « Croissance » après 12 ans de surperformance de ce style de gestion. Cette seconde vague de rebond de l'année est également l'occasion pour le portefeuille de retirer la surexposition pour revenir à une exposition actions proche de 100% en fin d'année.

A la fin de l'année, le compartiment affiche une performance de +5.85% contre un indice de référence à -3.21%.

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE

2020, quelle année ! Au final, un très bon résultat pour le compartiment.

En début d'année, nous étions attentifs à ne pas prendre trop de risques, au vu des tensions géopolitiques notamment, afin de pouvoir être mobile et réinvestir en cas d'écartement des primes de risque. Si les événements ne sont jamais ceux que l'on attend et que bien évidemment personne n'avait prédit l'ampleur prise par la crise sanitaire, l'écartement des primes de risque a bien eu lieu !

Observer, comparer, et prendre du risque lorsque celui-ci est rémunéré. Il fallait avoir les nerfs solides en ce mois de mars 2020, mais surtout, il fallait gérer le portefeuille. Les opportunités étaient nombreuses au sein du segment BBB en 2020 pour mener une gestion agile et arbitrer le portefeuille. De nombreux émetteurs sont venus se refinancer au cours de cette période en offrant des rémunérations attractives. Sans dégrader la qualité du portefeuille, nous avons ainsi arbitrer le portefeuille à bon escient pour profiter des différentes opportunités. Néanmoins, les niveaux absolus de taux sans risques restent en territoire négatifs, et nous conservons donc couvertures de taux.

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS

Durant le premier trimestre de l'année écoulée, le marché obligataire s'est sévèrement contracté suite à la pandémie de Covid-19. Avec une duration plus courte que celle du marché, le compartiment a bien résisté à la crise. A fin mars, nous avons décidé d'augmenter progressivement la duration du compartiment au gré des nouvelles émissions sur un marché primaire très actif au second semestre. Pour 2021, la Banque centrale européenne a promis de poursuivre son soutien infailible au marché obligataire, appliquant de la sorte, par ses dires et par ses actes (rachats d'obligations sur le marché secondaire), un frein à toute velléité baissière. Le cas échéant, nous comptons mettre à profit tout rebond des rendements obligataires pour continuer à relever la duration moyenne du portefeuille.

PLACEURO EURO HIGH YIELD

L'année 2020 a été très perturbée économiquement et politiquement. Imprévisible et envahissante, la pandémie de la COVID-19 a ébranlé la planète, stoppant l'activité économique à plus de 30% et créant une grave récession. Au plus fort de la crise, l'indice CAC 40 perd 40% de sa valeur et les primes de risque explosent à la hausse en passant, par exemple pour l'ITRAXX CROSS OVER, de 200bp à plus de 700bp. Les Banques Centrales et les Etats ont répondu de façon massive et rapide, par des baisses de taux et l'injection de base monétaire via des rachats d'actifs pour les premières et par des plans de relance, des reports de charges et des garanties de prêts aux sociétés pour les seconds, permettant un rebond des actifs risqués. Les

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

incertitudes sur les élections américaines en fin d'année ont également connu une issue positive grâce à l'élection de Joe BIDEN, la prise de contrôle du Sénat par les démocrates, et l'entente au Congrès sur un plan de relance de 900Mds\$. Enfin, la dernière incertitude a été levée in extremis en fin d'année par la signature d'un accord de commerce et de coopération entre l'Union européenne et le Royaume Uni.

Dans ce contexte houleux, le compartiment EURO HY a été entièrement restructuré le 23 Avril 2020. Sa stratégie a été modifiée afin de profiter de l'élargissement temporaire des spreads de crédit, avec pour objectif d'obtenir un rendement actuariel supérieur à 4% sur une période de 5 ans, tout en minimisant les risques, grâce à une diversification des investissements sur plus de 90 lignes d'une part et une surveillance accrue des ratios de liquidité des émetteurs d'autre part. Le fonds progresse de 7.25% sur la période.

PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES

L'année 2020 aura été marquée par une forte volatilité. De nature plus défensive que ses pairs, le compartiment a moins souffert dans la sévère chute du premier trimestre. Il a ensuite bien participé au rebond, mais s'est laissé distancer durant le dernier trimestre, alors que la hausse accélérerait.

A la fin de l'année écoulée, le compartiment est investi dans 55 sociétés dont les principales qualités demeurent une croissance attendue et une rentabilité supérieures aux moyennes sectorielles pour une valorisation plus attractive.

Pour 2021, le consensus des analystes est positif pour les actions. Les plans de relance massifs et la politique expansionniste des banques centrales devraient continuer à soutenir les marchés boursiers. Des accès de volatilité ne sont toutefois pas exclus, en fonction notamment de l'évolution de la pandémie, qui n'est toujours pas maîtrisée, et de la rapidité et de l'efficacité de la campagne vaccinale.

PLACEURO GLOBAL INVEST

Après avoir montré beaucoup de volatilité depuis début juin, les bourses et les marchés obligataires ont finalement repris le chemin de la hausse à partir du 09 novembre (Pfizer annonce un vaccin expérimental contre le C-19 efficace à plus de 90%). Dans un contexte de maintien des largesses monétaires (Banques Centrales) et financières (Etats), elle a permis aux investisseurs d'augmenter encore plus leurs paris sur l'avenir, au détriment d'une vision réaliste des choses : l'Europe est en contraction économique, le confinement va se prolonger de nombreux mois, le temps d'atteindre un niveau de vaccination suffisant, le problème de la solvabilité des entreprises et des Etats est de plus en plus aigu et la croissance économique post Covid ne permettra très probablement pas de résorber cette accumulation de dettes se renforce depuis des décennies, la valorisation très élevée des actifs financiers est intenable à terme.

Dans ce contexte, la performance du compartiment, légèrement négative, est bonne par rapport à son benchmark, en tenant compte de la différence de duration (sensiblement plus courte) et des frais plus élevés (2,5% environ).

PLACEURO GOLD MINES

L'année restera marquée par la crise liée au virus de la Covid-19. Malgré la forte volatilité du printemps, l'Or et les Mines d'Or ont réussi à tenir le choc et à réaliser une nouvelle année positive.

L'once d'Or s'est appréciée en dollars de +24,40% pour terminer l'année à 1894\$, soit une hausse de +19%. Les Mines d'Or ont suivi le mouvement avec une hausse de +24.99% en USD pour le NYSE Arca Gold BUGS. Ce mouvement s'est accompagné d'une baisse du dollar sur l'année, avec une parité EUR/USD à 1.2225 fin 2020, soit -8.87% pour le dollar.

Placeuro Gold Mines finit l'année en hausse de +13.73% avec une légère sous-performance vis-à-vis de l'indice NYSE ARCA Gold BUGS qui s'apprécie de +14.54%.

L'impact budgétaire et monétaire de la Covid-19 sur les économies est énorme. Cela se traduit par des taux toujours plus bas. De plus ces injections monétaires risquent de se traduire par un regain d'inflation au moment de la sortie de crise. Dans ce contexte les taux réels vont continuer de naviguer autour de zéro, voire en territoire négatif. C'est l'élément essentiel pour une poursuite de la hausse de l'Or et des Mines d'Or.

PLACEURO HARP ACTIONS

Le compartiment sélectionne les titres en considérant principalement les PEG (Price / earnings to growth) ainsi que le momentum des bénéficiaires nets par action sans contrainte sectorielle, géographique ou de taille.

PLACEURO

Rapport du Gestionnaire

L'année 2020 a été pleine de rebondissement à la fois pour l'économie et les marchés financiers. La volatilité a été exacerbée par une situation sanitaire sans précédent avec des décisions politiques dont les conséquences économiques et financières étaient inenvisageables.

Après une performance exceptionnelle en 2019, le compartiment affiche un recul limité en 2020 d'autant que son exposition Actions est restée proche de 100% sur l'ensemble de l'année.

PLACEURO ORION

Notre process de gestion privilégie toujours les small-mids caps en Europe sélectionnées en considérant principalement les PEG (Price / Earnings to Growth) ainsi que le momentum des estimations de bénéfices nets par action.

L'année 2020 a été pleine de rebondissement à la fois pour l'économie et les marchés financiers. La volatilité a été exacerbée par une situation sanitaire sans précédent avec des décisions politiques dont les conséquences économiques et financières étaient inenvisageables.

Dans ce contexte, le compartiment enregistre une forte volatilité du fait de son positionnement small/mid caps mais Orion termine l'année avec une progression positive de sa VNI ; un résultat finalement satisfaisant au regard d'une année si atypique !

PLACEURO WORLD EQUITIES

Malgré une volatilité d'une rare violence au cours du premier trimestre, l'année boursière se conclut par des performances très honorables, compte tenu du contexte, pour plus d'un marché, notamment aux Etats-Unis, en Chine et au Japon. La Zone Euro, davantage affectée par la pandémie que la plupart des autres régions, affiche globalement des performances légèrement négatives.

Fin 2020, la Zone Euro représente un peu moins d'un tiers des investissements du compartiment et est couverte par une cinquantaine d'actions d'entreprises individuelles. Ces actions sont sélectionnées selon un modèle multi-facteurs qui tient compte de la capitalisation boursière des entreprises, qu'il sur- ou sous-pondère ensuite selon des critères « value », « momentum » et « ESG ». Les sur- et sous-pondérations maximales par rapport aux poids initiaux sont comprises dans une fourchette [-20% ; +40%]. Les autres régions sont couvertes grosso modo au prorata de leur capitalisation boursière par des organismes de placement collectif investis eux-mêmes en actions d'un pays ou d'une région. Par défaut, les instruments retenus sont des fonds indexés cotés, privilégiés pour leur efficacité et leur faible coût.

Pour 2021, le consensus des analystes est positif pour les actions. Les plans de relance massifs et la politique expansionniste des banques centrales devraient continuer à soutenir les marchés boursiers. Des accès de volatilité ne sont toutefois pas exclus, en fonction notamment de l'évolution de la pandémie, qui n'est toujours pas maîtrisée, et de la rapidité et de l'efficacité de la campagne vaccinale.

Aux Actionnaires de
PLACEURO
Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B 31.183

4, Rue du Fort Wallis
L-2714 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 l'état du patrimoine au 31 décembre 2020 ainsi que l'état des opérations et des variations des 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 au 31 décembre 2020 ainsi que du résultat de ses opérations et des changements de ses 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 du Fonds 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.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur la note 13 de ces états financiers qui indique que le conseil d'administration a décidé de liquider le compartiment Euro Small & Mid Cap Equities en date du 5 février 2021. Les états financiers de ce compartiment ont donc été préparés sur une base autre que celle de la continuité d'exploitation.

Notre opinion n'est pas modifiée à cet égard.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration. 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 pour les états financiers

Le Conseil d'Administration 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 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 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 :

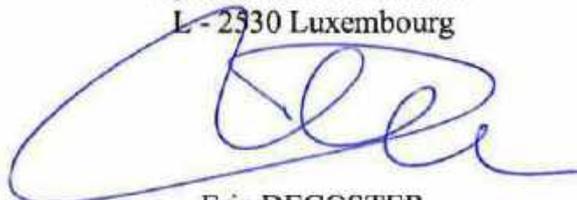
- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés 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 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 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 l'exception du compartiment Euro Small & Mid Cap Equities, pour lequel la décision de le liquider a été prise en date du 5 février 2021) 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 20 avril 2021

Pour MAZARS LUXEMBOURG, Cabinet de révision agréé
5, rue Guillaume J. Kroll
L - 2330 Luxembourg



Eric DECOSTER
Réviseur d'entreprises agréé

PLACEURO

Etat combiné du patrimoine au 31 décembre 2020

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	449.634.232,05
Avoirs en banque		19.297.825,03
Intérêts à recevoir sur obligations		1.561.295,85
Dividendes à recevoir sur actions		12.416,40
Montants à recevoir sur souscriptions		310.577,55
Montants à recevoir sur ventes de titres		2.655,55
Montants à recevoir		7.451,27
Dépôts de garantie sur futures	9	2.093.081,84
Total Actif		472.919.535,54
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	1.333.480,96
Découverts en banque		1.459,29
Intérêts débiteurs à payer		8.664,73
Montants à payer sur rachats		3.240,66
Montants à payer sur achats de titres		2.263.453,98
Montants à payer au broker sur futures	9	26.817,46
Total Exigible		3.637.117,08
Actif net à la fin de l'exercice		469.282.418,46

PLACEURO

Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2020 au 31 décembre 2020

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions		3.207.286,39
Intérêts sur obligations		4.281.613,75
Intérêts créditeurs		82.290,80
Récupérations de taxes		40.876,41
Autres revenus		129.359,95
Total Revenus		7.741.427,30
Charges		
Commission de performance		50,87
Commission de gestion		3.191.507,00
Commission de gestion du risque		72.084,08
Commission de banque dépositaire		227.484,28
Taxe d'abonnement	6	177.255,78
Frais d'administration		348.537,33
Frais et commissions divers		349.504,92
Frais de transactions		774.970,93
Intérêts débiteurs		232.978,61
Redevance aux autorités étrangères		52.773,35
Total Charges		5.427.147,15
Revenus / Pertes Net(te)s		2.314.280,15
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-793.748,12
- sur devises		-9.552,33
- sur futures		21.271.170,49
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		22.782.150,19
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-900.401,07
- sur devises		-8.570,70
- sur futures	1g	339.843,78
Résultat net des opérations		22.213.022,20
- Souscriptions		264.874.263,13
- Rachats		-175.711.502,43
Dividendes payés		-509.954,33
Variations de l'actif net		110.865.828,57
Actif net au début de l'exercice		358.416.589,91
Actif net à la fin de l'exercice		469.282.418,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO ARPEGE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	4.542.370,47
Avoirs en banque		692.108,21
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		5.234.478,68
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	35.537,18
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		148,05
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		35.685,23
Actif net à la fin de l'exercice		5.198.793,45
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		461.831,757
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		11,26

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO BOND EURO		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	14.765.612,00
Avoirs en banque		440.051,00
Intérêts à recevoir sur obligations		243.862,71
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		15.449.525,71
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	72.478,41
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		275,40
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		72.753,81
Actif net à la fin de l'exercice		15.376.771,90
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		1.041.757,394
- D		42.501,000
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		14,21
- D		13,43

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO BG OPPORTUNITES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	5.055.633,61
Avoirs en banque		1.420.087,52
Intérêts à recevoir sur obligations		5.463,68
Dividendes à recevoir sur actions		1.129,50
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		2.655,55
Montants à recevoir		264,80
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		6.485.234,66
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	43.849,36
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		562,45
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		44.411,81
Actif net à la fin de l'exercice		6.440.822,85
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		38.694,107
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		166,46

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO CLASSIC		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	5.416.442,47
Avoirs en banque		195.398,23
Intérêts à recevoir sur obligations		21.897,73
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		5.633.738,43
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	26.010,67
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		114,57
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		26.125,24
Actif net à la fin de l'exercice		5.607.613,19
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		3.249,948
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		1.725,45

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	6.318.368,08
Avoirs en banque		673.074,99
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		6.991.443,07
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	26.041,65
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		241,32
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		1.052.262,23
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		1.078.545,20
Actif net à la fin de l'exercice		5.912.897,87
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- A		1.370,196
- R		58.439,032
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- A		87,63
- R		99,13

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	81.930.006,49
Avoirs en banque		1.118.371,82
Intérêts à recevoir sur obligations		591.447,63
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		83.639.825,94
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	155.383,60
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		2.088,54
Montants à payer sur rachats		3.240,66
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		160.712,80
Actif net à la fin de l'exercice		83.479.113,14
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- I		77.285,951
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- I		1.080,13

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	204.337.871,08
Avoirs en banque		11.308.035,00
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		0,00
Montants à recevoir		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	1.942.611,00
Total Actif		217.588.517,08
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	117.473,35
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		3.367,08
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		1.082.255,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		1.203.095,43
Actif net à la fin de l'exercice		216.385.421,65
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- F		5.727.000,000
- IF		7.139.352,388
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- F		16,81
- IF		16,82

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	19.716.135,03
Avoirs en banque		1.047.778,28
Intérêts à recevoir sur obligations		161.354,72
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		212.926,64
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir		7.186,47
Dépôts de garantie sur futures	9	58.740,00
Total Actif		21.204.121,14
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	233.056,29
Découverts en banque		706,33
Intérêts débiteurs à payer		426,47
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		234.189,09
Actif net à la fin de l'exercice		20.969.932,05
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- F		193.420,103
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- F		108,42

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	15.017.692,29
Avoirs en banque		282.214,85
Intérêts à recevoir sur obligations		120.934,40
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	5.812,00
Total Actif		15.426.653,54
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	79.923,82
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		128,05
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		80.051,87
Actif net à la fin de l'exercice		15.346.601,67
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		231.701,465
- D		1.307.023,021
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		10,32
- D		9,91

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO HIGH YIELD		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	24.949.026,44
Avoirs en banque		270.991,08
Intérêts à recevoir sur obligations		321.654,97
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		25.544.219,37
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	99.100,63
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		234,72
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		99.335,35
Actif net à la fin de l'exercice		25.444.884,02
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- D		31.544.013,634
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- D		0,81

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	3.058.923,48
Avoirs en banque		52.009,29
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		3.110.932,77
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	25.295,68
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		28,23
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		25.323,91
Actif net à la fin de l'exercice		3.085.608,86
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		378.505,982
- D		12.140,000
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		7,90
- D		7,85

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO GLOBAL INVEST		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	9.849.413,75
Avoirs en banque		356.867,96
Intérêts à recevoir sur obligations		93.027,06
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		10.299.308,77
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	62.289,65
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		340,01
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		62.629,66
Actif net à la fin de l'exercice		10.236.679,11
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		8.382.104,234
- D		0,000
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		1,22
- D		0,00

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO GOLD MINES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	23.484.828,71
Avoirs en banque		431.067,81
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		7.667,53
Montants à recevoir sur souscriptions		97.650,91
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	85.918,84
Total Actif		24.107.133,80
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	197.181,31
Découverts en banque		352,37
Intérêts débiteurs à payer		129,04
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		128.936,75
Montants à payer au broker sur futures	9	26.817,46
Total Exigible		353.416,93
Actif net à la fin de l'exercice		23.753.716,87
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- D		4.492.615,260
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- D		5,29

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO HARP ACTIONS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	1.679.679,83
Avoirs en banque		43.809,71
Intérêts à recevoir sur obligations		1.652,95
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		1.725.142,49
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	16.792,47
Découverts en banque		400,59
Intérêts débiteurs à payer		22,17
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		17.215,23
Actif net à la fin de l'exercice		1.707.927,26
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		97.836,104
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		17,46

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO ORION		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	19.837.477,58
Avoirs en banque		876.859,39
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		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		20.714.336,97
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	84.209,26
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		511,58
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		84.720,84
Actif net à la fin de l'exercice		20.629.616,13
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- I		8.201,087
- R		10.022,889
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- I		2.347,56
- R		137,40

PLACEURO

Etat du patrimoine au 31 décembre 2020

PLACEURO WORLD EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	9.674.750,74
Avoirs en banque		89.099,89
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		1.072,49
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Total Actif		9.764.923,12
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	58.857,63
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		47,05
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
Montants à payer au broker sur futures	9	0,00
Total Exigible		58.904,68
Actif net à la fin de l'exercice		9.706.018,44
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		810.162,263
- D		237.156,431
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		9,27
- D		9,25

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO ARPEGE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		82.962,49
Intérêts reçus sur obligations		0,00
Intérêts créditeurs		0,00
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		0,00
Total Revenus		82.962,49
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	111.100,63
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	3.402,58
Taxe d'abonnement	6	2.598,87
Frais d'administration		11.332,14
Frais et commissions divers		17.718,26
Frais de transactions	7	22.562,88
Intérêts débiteurs		4.131,35
Redevance aux autorités étrangères		3.347,61
Total Charges		180.697,05
Revenus / Pertes Net(te)s		-97.734,56
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-393.399,56
- sur devises		-688,67
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-491.822,79
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-138.362,98
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-630.185,77
- Souscriptions		488.159,66
- Rachats		-1.671.636,73
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-1.813.662,84
Actif net au début de l'exercice		7.012.456,29
Actif net à la fin de l'exercice		5.198.793,45

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO BOND EURO		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		0,00
Intérêts reçus sur obligations		748.758,18
Intérêts créditeurs		1.960,52
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		959,14
Total Revenus		751.677,84
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	259.922,14
Commission de gestion du risque		4.522,93
Commission de banque dépositaire	4	9.847,50
Taxe d'abonnement	6	8.336,08
Frais d'administration		22.650,78
Frais et commissions divers		17.542,30
Frais de transactions	7	14.257,39
Intérêts débiteurs		10.046,97
Redevance aux autorités étrangères		4.148,43
Total Charges		351.274,52
Revenus / Pertes Net(te)s		400.403,32
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-2.731.919,38
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-2.331.516,06
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	1.469.907,02
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-861.609,04
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-6.193.672,02
Dividendes payés		-9.735,75
Variations de l'actif net		-7.065.016,81
Actif net au début de l'exercice		22.441.788,71
Actif net à la fin de l'exercice		15.376.771,90

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO BG OPPORTUNITES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		28.110,17
Intérêts reçus sur obligations		31.712,68
Intérêts créditeurs		2.578,19
Récupérations de taxes		297,74
Autres revenus		0,00
Total Revenus		62.698,78
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	128.666,39
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	2.664,61
Taxe d'abonnement	6	3.072,42
Frais d'administration		11.711,46
Frais et commissions divers		17.531,09
Frais de transactions	7	7.793,72
Intérêts débiteurs		7.654,09
Redevance aux autorités étrangères		1.419,18
Total Charges		185.015,69
Revenus / Pertes Net(te)s		-122.316,91
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	812.090,54
- sur devises		-5.034,87
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		684.738,76
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-62.279,79
- sur devises		13,44
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		622.472,41
- Souscriptions		417.196,06
- Rachats		-1.802.476,89
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-762.808,42
Actif net au début de l'exercice		7.203.631,27
Actif net à la fin de l'exercice		6.440.822,85

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO CLASSIC		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		0,00
Intérêts reçus sur obligations		69.255,40
Intérêts créditeurs		507,81
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		0,00
Total Revenus		69.763,21
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	60.434,88
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	3.277,42
Taxe d'abonnement	6	5.542,20
Frais d'administration		6.822,43
Frais et commissions divers		14.854,78
Frais de transactions	7	150,00
Intérêts débiteurs		1.392,31
Redevance aux autorités étrangères		2.677,27
Total Charges		99.654,02
Revenus / Pertes Net(te)s		-29.890,81
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-102.805,04
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-132.695,85
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	172.703,49
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		40.007,64
- Souscriptions		23.279,28
- Rachats		-188.505,30
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-125.218,38
Actif net au début de l'exercice		5.732.831,57
Actif net à la fin de l'exercice		5.607.613,19

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		47.688,98
Intérêts reçus sur obligations		0,00
Intérêts créditeurs		1.394,94
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		708,63
Total Revenus		49.792,55
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	37.187,05
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	1.579,08
Taxe d'abonnement	6	2.167,19
Frais d'administration		9.897,08
Frais et commissions divers		26.077,57
Frais de transactions	7	29.451,55
Intérêts débiteurs		3.565,91
Redevance aux autorités étrangères		1.203,20
Total Charges		115.631,36
Revenus / Pertes Net(te)s		-65.838,81
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	161.062,99
- sur devises		2.112,98
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		97.337,16
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	705.856,17
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		803.193,33
- Souscriptions		5.322.226,16
- Rachats		-983.876,43
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		5.141.543,06
Actif net au début de l'exercice		771.354,81
Actif net à la fin de l'exercice		5.912.897,87

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 28 février 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes sur actions		0,00
Intérêts sur obligations		1.824.991,55
Intérêts créditeurs		15.215,83
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		0,00
Total Revenus		1.840.207,38
Charges		
Commission de performance		0,00
Commission de gestion		452.811,06
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire		36.310,37
Taxe d'abonnement	6	9.698,71
Frais d'administration		43.593,40
Frais et commissions divers		15.633,75
Frais de transactions		23.481,40
Intérêts débiteurs		21.029,38
Redevance aux autorités étrangères		6.107,62
Total Charges		613.168,42
Revenus / Pertes Net(te)s		1.227.038,96
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-1.704.419,63
- sur devises		0,00
- sur futures		192.690,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-284.690,67
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-904.160,21
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-1.188.850,88
- Souscriptions		165.969.120,75
- Rachats		-81.301.156,73
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		83.479.113,14
Actif net au début de l'exercice		0,00
Actif net à la fin de l'exercice		83.479.113,14

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		2.461.416,56
Intérêts reçus sur obligations		0,00
Intérêts créditeurs		39.573,42
Récupérations de taxes		40.528,75
Autres revenus		125.555,73
Total Revenus		2.667.074,46
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	184.722,40
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	105.929,05
Taxe d'abonnement	6	45.653,16
Frais d'administration		88.232,28
Frais et commissions divers		33.961,55
Frais de transactions	7	434.680,58
Intérêts débiteurs		123.932,83
Redevance aux autorités étrangères		2.867,31
Total Charges		1.024.481,89
Revenus / Pertes Net(te)s		1.642.592,57
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	3.245.694,04
- sur devises		26.848,80
- sur futures		20.892.987,50
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		25.808.122,91
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-6.407.835,53
- sur devises		-9.059,82
- sur futures	1g	391.348,41
Résultat net des opérations		19.782.575,97
- Souscriptions		53.065.414,08
- Rachats		-59.500.385,15
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		13.347.604,90
Actif net au début de l'exercice		203.037.816,75
Actif net à la fin de l'exercice		216.385.421,65

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		0,00
Intérêts reçus sur obligations		429.765,59
Intérêts créditeurs		5.606,95
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		78,23
Total Revenus		435.450,77
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	101.044,79
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	8.257,60
Taxe d'abonnement	6	1.999,64
Frais d'administration		13.122,13
Frais et commissions divers		17.630,25
Frais de transactions	7	8.041,00
Intérêts débiteurs		14.735,89
Redevance aux autorités étrangères		2.434,31
Total Charges		171.768,34
Revenus / Pertes Net(te)s		263.682,43
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	329.071,91
- sur devises		0,00
- sur futures		-121.075,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		471.679,34
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	300.054,31
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	-61.215,00
Résultat net des opérations		710.518,65
- Souscriptions		2.130.827,04
- Rachats		-1.899.947,94
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		941.397,75
Actif net au début de l'exercice		20.028.534,30
Actif net à la fin de l'exercice		20.969.932,05

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		6.718,13
Intérêts reçus sur obligations		261.890,99
Intérêts créditeurs		755,95
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		0,00
Total Revenus		269.365,07
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	210.747,77
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	7.936,80
Taxe d'abonnement	6	20.029,10
Frais d'administration		27.991,21
Frais et commissions divers		21.004,15
Frais de transactions	7	3.935,26
Intérêts débiteurs		4.066,39
Redevance aux autorités étrangères		3.963,33
Total Charges		304.176,74
Revenus / Pertes Net(te)s		-34.811,67
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-126.758,98
- sur devises		188,76
- sur futures		-7.140,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-168.521,89
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	184.005,69
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	380,00
Résultat net des opérations		15.863,80
- Souscriptions		2.579.192,84
- Rachats		-4.017.522,71
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-1.422.466,07
Actif net au début de l'exercice		16.769.067,74
Actif net à la fin de l'exercice		15.346.601,67

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO HIGH YIELD		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		0,00
Intérêts reçus sur obligations		691.214,53
Intérêts créditeurs		2.991,49
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		2.058,22
Total Revenus		696.264,24
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	249.842,47
Commission de gestion du risque		4.522,93
Commission de banque dépositaire	4	9.724,22
Taxe d'abonnement	6	16.811,52
Frais d'administration		13.752,41
Frais et commissions divers		59.337,76
Frais de transactions	7	9.375,00
Intérêts débiteurs		11.575,26
Redevance aux autorités étrangères		3.307,14
Total Charges		378.248,71
Revenus / Pertes Net(te)s		318.015,53
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-1.193.134,47
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-875.118,94
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	1.276.253,29
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		401.134,35
- Souscriptions		21.568.985,06
- Rachats		-3.454.766,98
Dividendes payés		-500.218,58
Variations de l'actif net		18.015.133,85
Actif net au début de l'exercice		7.429.750,17
Actif net à la fin de l'exercice		25.444.884,02

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		61.972,05
Intérêts reçus sur obligations		0,00
Intérêts créditeurs		125,43
Récupérations de taxes		49,92
Autres revenus		0,00
Total Revenus		62.147,40
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	73.784,06
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	2.260,96
Taxe d'abonnement	6	3.347,62
Frais d'administration		10.813,61
Frais et commissions divers		16.111,00
Frais de transactions	7	4.594,45
Intérêts débiteurs		469,82
Redevance aux autorités étrangères		3.302,27
Total Charges		119.186,52
Revenus / Pertes Net(te)s		-57.039,12
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	119.566,53
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		62.527,41
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-471.337,56
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-408.810,15
- Souscriptions		75.382,26
- Rachats		-1.578.260,06
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-1.911.687,95
Actif net au début de l'exercice		4.997.296,81
Actif net à la fin de l'exercice		3.085.608,86

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO GLOBAL INVEST		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		34.591,50
Intérêts reçus sur obligations		224.024,83
Intérêts créditeurs		1.695,00
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		0,00
Total Revenus		260.311,33
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	179.773,20
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	5.469,70
Taxe d'abonnement	6	4.540,41
Frais d'administration		12.363,66
Frais et commissions divers		19.216,71
Frais de transactions	7	33.769,87
Intérêts débiteurs		5.626,60
Redevance aux autorités étrangères		3.516,89
Total Charges		268.779,77
Revenus / Pertes Net(te)s		-8.468,44
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-1.072.398,30
- sur devises		-304,51
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-1.081.171,25
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	919.035,78
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-162.135,47
- Souscriptions		3.455.234,80
- Rachats		-1.137.364,75
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		2.155.734,58
Actif net au début de l'exercice		8.080.944,53
Actif net à la fin de l'exercice		10.236.679,11

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO GOLD MINES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		167.553,01
Intérêts reçus sur obligations		0,00
Intérêts créditeurs		1.489,60
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		0,00
Total Revenus		169.042,61
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	665.283,75
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	14.425,31
Taxe d'abonnement	6	25.510,41
Frais d'administration		28.606,04
Frais et commissions divers		20.345,61
Frais de transactions	7	118.063,29
Intérêts débiteurs		3.598,95
Redevance aux autorités étrangères		3.804,05
Total Charges		884.140,14
Revenus / Pertes Net(te)s		-715.097,53
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	3.073.023,17
- sur devises		-30.769,94
- sur futures		313.707,99
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		2.640.863,69
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	119.640,17
- sur devises		475,68
- sur futures	1g	9.330,37
Résultat net des opérations		2.770.309,91
- Souscriptions		6.452.450,31
- Rachats		-5.265.948,82
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		3.956.811,40
Actif net au début de l'exercice		19.796.905,47
Actif net à la fin de l'exercice		23.753.716,87

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO HARP ACTIONS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		14.206,78
Intérêts reçus sur obligations		0,00
Intérêts créditeurs		182,57
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		0,00
Total Revenus		14.389,35
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	33.278,28
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	995,88
Taxe d'abonnement	6	899,48
Frais d'administration		7.472,39
Frais et commissions divers		16.699,51
Frais de transactions	7	6.643,98
Intérêts débiteurs		526,94
Redevance aux autorités étrangères		3.793,00
Total Charges		74.812,19
Revenus / Pertes Net(te)s		-60.422,84
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-141.300,08
- sur devises		-1.989,42
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-203.712,34
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	100.142,08
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		-103.570,26
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-38.659,34
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-142.229,60
Actif net au début de l'exercice		1.850.156,86
Actif net à la fin de l'exercice		1.707.927,26

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO ORION		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		153.946,90
Intérêts reçus sur obligations		0,00
Intérêts créditeurs		7.885,03
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		0,00
Total Revenus		161.831,93
Charges		
Commission de performance	3	50,87
Commission de gestion	3	277.674,08
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	10.373,57
Taxe d'abonnement	6	18.116,23
Frais d'administration		22.830,09
Frais et commissions divers		18.867,83
Frais de transactions	7	45.094,19
Intérêts débiteurs		19.673,88
Redevance aux autorités étrangères		3.605,07
Total Charges		420.788,54
Revenus / Pertes Net(te)s		-258.956,61
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-812.457,94
- sur devises		1.133,66
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-1.070.280,89
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	1.399.112,56
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		328.831,67
- Souscriptions		513.142,53
- Rachats		-5.685.134,02
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		-4.843.159,82
Actif net au début de l'exercice		25.472.775,95
Actif net à la fin de l'exercice		20.629.616,13

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 2020 au 31 décembre 2020

PLACEURO WORLD EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions		148.119,82
Intérêts reçus sur obligations		0,00
Intérêts créditeurs		328,07
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus		0,00
Total Revenus		148.447,89
Charges		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	165.234,05
Commission de gestion du risque		4.502,73
Commission de banque dépositaire	4	5.029,63
Taxe d'abonnement	6	8.932,74
Frais d'administration		17.346,22
Frais et commissions divers		16.972,80
Frais de transactions	7	13.076,37
Intérêts débiteurs		952,04
Redevance aux autorités étrangères		3.276,67
Total Charges		235.323,25
Revenus / Pertes Net(te)s		-86.875,36
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	-255.663,92
- sur devises		-1.049,12
- sur futures		0,00
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		-343.588,40
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	436.864,44
- sur devises		0,00
- sur futures	1g	0,00
Résultat net des opérations		93.276,04
- Souscriptions		2.813.652,30
- Rachats		-992.188,56
Dividendes payés		0,00
Variations de l'actif net		1.914.739,78
Actif net au début de l'exercice		7.791.278,66
Actif net à la fin de l'exercice		9.706.018,44

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO ARPEGE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
CHR. HANSEN HLDG	2.350	DKK	213.638,16	197.763,13	3,80%
COLOPLAST A/S -B-	1.500	DKK	214.019,03	187.332,49	3,60%
NOVO NORDISK -B-	3.000	DKK	168.531,11	171.956,55	3,31%
Total COURONNE DANOISE			596.188,30	557.052,17	10,72%
AIR LIQUIDE	1.800	EUR	113.165,00	241.650,00	4,65%
ALSTOM	7.000	EUR	211.544,41	326.270,00	6,28%
ASML HOLDING NV	750	EUR	159.966,76	298.162,50	5,74%
DASSAULT SYSTEMES S.A.	1.470	EUR	224.493,63	244.240,50	4,70%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	250	EUR	171.754,74	219.900,00	4,23%
L'OREAL	710	EUR	176.612,50	220.668,00	4,24%
LINDE PLC	900	EUR	184.950,00	191.700,00	3,69%
LVMH MOET HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	500	EUR	96.688,32	255.450,00	4,91%
ORPEA	1.400	EUR	37.862,05	150.570,00	2,90%
PROSUS NV	2.500	EUR	221.500,00	220.900,00	4,25%
S.O.I.T.E.C.	1.800	EUR	96.507,72	286.740,00	5,52%
SANOFI S.A.	2.800	EUR	208.361,02	220.360,00	4,24%
SAP A.G.	2.050	EUR	210.020,05	219.801,00	4,23%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.750	EUR	131.060,30	207.025,00	3,98%
VIVENDI	6.000	EUR	127.750,08	158.280,00	3,04%
WORLDLINE S.A.	2.593	EUR	85.535,08	205.106,30	3,95%
Total EURO			2.457.771,66	3.666.823,30	70,53%
Total Actions Cotées ou Négociées			3.053.959,96	4.223.875,47	81,25%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			3.053.959,96	4.223.875,47	81,25%
Fonds d'investissements					
MULTI UNITS LYXOR ETF CAC 40 D EUR -DIS-	3.000	EUR	161.715,90	163.740,00	3,15%
MULTI UNITS LYXOR EURO STOXX 50 (DR) UCITS ETF	4.500	EUR	142.286,73	154.755,00	2,98%
Total EURO			304.002,63	318.495,00	6,13%
Total Fonds d'investissements			304.002,63	318.495,00	6,13%
Total du Portefeuille-Titres			3.357.962,59	4.542.370,47	87,37%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO BOND EURO					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
BEKAERT S.A. 0,00 16-090621	600.000	EUR	583.860,00	596.781,00	3,88%
BIRD AM 5,25 19-130624	600.000	EUR	605.571,43	616.410,00	4,01%
CAPELLI 6,25 17-310522	600.000	EUR	618.600,00	617.976,00	4,02%
CASINO GUICHARD-PERRACHON 4,498 14-070324	1.000.000	EUR	977.820,00	980.865,00	6,38%
CMA CGM 6,50 17-150722	600.000	EUR	609.850,00	611.322,00	3,98%
ECONOCOM GROUP CV 0,50 18-060323	94.000	EUR	677.257,51	679.009,00	4,42%
FIGEAC AERO S.A. 1,125 17-181022	28.000	EUR	673.261,45	613.620,00	3,99%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 5,50 20-030723	700.000	EUR	693.000,00	685.114,50	4,46%
HAMON & CIE 3,30 14-300125	2.300.000	EUR	1.912.024,08	920.000,00	5,98%
LA FINAC ATALIAN S.A. 4,00 17-150524	600.000	EUR	560.400,00	557.001,00	3,62%
LOXAM SAS 6,00 17-150425	700.000	EUR	692.475,00	704.665,50	4,58%
PAPREC HLDG S.A. 4,00 18-310325	650.000	EUR	639.318,33	651.426,75	4,24%
PICARD BONDCO 5,50 17-301124	600.000	EUR	615.700,00	616.431,00	4,01%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	1.000.000	EUR	1.055.500,00	1.041.010,00	6,77%
RALLYE S.A. 4,00 14-020421	1.900.000	EUR	1.098.350,00	322.088,00	2,09%
TEREOS 4,125 16-160623	900.000	EUR	767.400,00	887.553,00	5,77%
THREEAB OPTIQUE DEVELOPMENT 4,00 17-011023	600.000	EUR	616.280,00	609.846,00	3,97%
TOUAX FRN 13-PERPETUAL	700.000	EUR	631.337,50	686.350,00	4,46%
VANDEMOORTELE N.V. 3,50 16-071123	100.000	EUR	103.333,33	101.677,50	0,66%
VRANKEN-POMMERY 3,45 19-190624	103.000	EUR	108.128,82	104.828,25	0,68%
Total EURO			14.239.467,45	12.603.974,50	81,97%
Total Obligations			14.239.467,45	12.603.974,50	81,97%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			14.239.467,45	12.603.974,50	81,97%
Fonds d'investissements					
ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS STF	15.000	EUR	1.522.178,47	1.540.800,00	10,02%
Total EURO			1.522.178,47	1.540.800,00	10,02%
Total Fonds d'investissements			1.522.178,47	1.540.800,00	10,02%
Autres valeurs mobilières					
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	610.000	EUR	611.925,00	616.450,75	4,01%
SWISSPORT INVESTMENT 6,75 15-151221	150.000	EUR	147.750,00	4.386,75	0,03%
Total EURO			759.675,00	620.837,50	4,04%
Total Autres valeurs mobilières			759.675,00	620.837,50	4,04%
Total du Portefeuille-Titres			16.521.320,92	14.765.612,00	96,03%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO BG OPPORTUNITES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
STRAUMANN HLDG A.G.	280	CHF	217.660,59	267.042,67	4,15%
Total FRANC SUISSE			217.660,59	267.042,67	4,15%
AIA GROUP LTD	30.000	HKD	196.200,92	300.403,17	4,66%
PING AN INSURANCE GROUP CO -H-	26.000	HKD	222.281,59	260.349,42	4,04%
TENCENT HOLDINGS LTD	4.680	HKD	14.067,34	278.217,61	4,32%
Total DOLLAR DE HONG-KONG			432.549,85	838.970,20	13,03%
ADOBE SYSTEMS INC	660	USD	253.151,73	269.771,73	4,19%
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	1.225	USD	155.034,50	233.005,80	3,62%
ALPHABET INC	150	USD	109.256,77	214.863,31	3,34%
FACEBOOK INC. -A-	900	USD	125.063,16	200.926,81	3,12%
MASTERCARD INC. -A-	1.000	USD	156.942,98	291.724,90	4,53%
MEDTRONIC PLC	3.000	USD	213.225,35	287.213,44	4,46%
MICROSOFT CORP.	1.750	USD	136.085,55	318.119,41	4,94%
NVIDIA CORP	620	USD	140.247,16	264.610,36	4,11%
SAMSUNG ELECTRONICS-SP GDR-1-2 VTG-	200	USD	199.323,22	298.312,29	4,63%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	500	USD	102.843,24	190.339,59	2,96%
VISA INC. -A-	1.775	USD	151.609,25	317.310,90	4,93%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			1.742.782,91	2.886.198,54	44,81%
Total Actions Cotées ou Négociées			2.392.993,35	3.992.211,41	61,98%
Obligations					
BURGERKING FRANCE 6,00 17-010524	100.000	EUR	103.600,00	102.626,50	1,59%
EUROFINS SCIENTIFIC 3,75 20-170726	100.000	EUR	106.500,00	117.454,50	1,82%
KORIAN S.A. CONV 0,875 20-060327	3.000	EUR	160.500,00	165.345,00	2,57%
LAGARDERE SCA 2,75 16-130423	100.000	EUR	99.000,00	99.953,00	1,55%
MARCOLIN SpA FRN 17-150223	150.000	EUR	152.655,00	139.962,00	2,17%
Total EURO			622.255,00	625.341,00	9,71%
Total Obligations			622.255,00	625.341,00	9,71%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			3.015.248,35	4.617.552,41	71,69%
Fonds d'investissements					
CPR CREDIXX INVESTMENT P -CAP-	20	EUR	284.763,20	288.714,20	4,48%
GLOBAL GOLD & PRECIOUS -I-	100	EUR	109.201,00	149.367,00	2,32%
Total EURO			393.964,20	438.081,20	6,80%
Total Fonds d'investissements			393.964,20	438.081,20	6,80%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO BG OPPORTUNITES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Total du Portefeuille-Titres			3.409.212,55	5.055.633,61	78,49%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO CLASSIC					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
ADIF ALTA VELOCIDAD 1,875 15-220922	300.000	EUR	304.650,00	311.733,00	5,56%
BELGIUM OLO 1,00 16-220626	500.000	EUR	520.100,00	545.372,50	9,73%
BELGIUM OLO 2,60 14-220624	400.000	EUR	465.080,00	446.548,00	7,96%
BFCM FRN 04-PERPETUAL	600.000	EUR	600.020,00	539.334,00	9,62%
BNP PARIBAS S.A. 1,125 18-221123	200.000	EUR	202.270,00	207.277,00	3,70%
CCTS EU FRN 15-151222	400.000	EUR	404.840,00	404.490,00	7,21%
DASSAULT SYSTEMES 0,00 19-160922	100.000	EUR	100.358,00	100.477,00	1,79%
FRANCE OAT -INFLATION LINKED- 1,80 07-250740	200.000	EUR	339.776,04	397.821,35	7,09%
GREECE FRN 12-151042	94.500	EUR	3.095,39	302,87	0,01%
ITALY BTP 4,50 13-010523	200.000	EUR	219.600,00	222.980,00	3,98%
ITALY ETCC FRN 16-150224	500.000	EUR	509.750,00	506.917,50	9,04%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,225 16-250423	250.000	EUR	261.400,00	261.112,50	4,66%
RCI BANQUE S.A. 0,625 16-101121	150.000	EUR	151.350,00	150.752,25	2,69%
SOCIETE GENERALE 1,00 16-010422	100.000	EUR	101.390,00	101.582,00	1,81%
SOCIETE GENERALE FRN 14-160926	200.000	EUR	203.770,00	203.272,00	3,62%
SOLVAY FINANCE 1,625 15-021222	300.000	EUR	299.790,00	309.379,50	5,52%
SPAIN KINGDOM 0,40 17-300422	500.000	EUR	505.600,00	506.840,00	9,04%
TOYOTA FINANCE 0,00 19-090421	200.000	EUR	200.276,00	200.251,00	3,57%
Total EURO			5.393.115,43	5.416.442,47	96,59%
Total Obligations			5.393.115,43	5.416.442,47	96,59%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			5.393.115,43	5.416.442,47	96,59%
Total du Portefeuille-Titres			5.393.115,43	5.416.442,47	96,59%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
BARRICK GOLD CORP.	2.500	CAD	51.274,73	46.510,14	0,79%
Total DOLLAR CANADIEN			51.274,73	46.510,14	0,79%
GIVAUDAN A.G.	150	CHF	517.123,74	517.313,12	8,75%
NESTLE -REG-	450	CHF	44.786,30	43.379,41	0,73%
Total FRANC SUISSE			561.910,04	560.692,53	9,48%
AIR LIQUIDE	1.330	EUR	156.012,32	178.552,50	3,02%
ALBIOMA	900	EUR	40.319,10	42.300,00	0,72%
ALTAREA	300	EUR	38.864,61	43.020,00	0,73%
AMUNDI S.A.	650	EUR	39.146,38	43.420,00	0,73%
ARCELORMITTAL S.A.	1.600	EUR	17.479,68	30.208,00	0,51%
ARKEMA	500	EUR	47.214,80	46.750,00	0,79%
ASML HOLDING NV	100	EUR	39.740,00	39.755,00	0,67%
ATOS SE	500	EUR	34.938,10	37.390,00	0,63%
AXA	2.500	EUR	39.474,62	48.780,00	0,82%
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL S.A.	1.000	EUR	35.174,90	50.900,00	0,86%
BNP PARIBAS S.A.	1.400	EUR	39.651,08	60.347,00	1,02%
BOLLORE	15.000	EUR	38.032,50	50.730,00	0,86%
BONDUELLE S.A.	1.900	EUR	40.591,95	39.520,00	0,67%
CAPGEMINI SE	920	EUR	79.768,51	116.656,00	1,97%
CARBIOS S.A.	750	EUR	10.948,35	29.700,00	0,50%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	1.300	EUR	37.945,18	48.750,00	0,82%
CREDIT AGRICOLE S.A.	6.000	EUR	42.457,50	61.920,00	1,05%
DANONE	1.960	EUR	116.783,69	105.369,60	1,78%
DASSAULT SYSTEMES S.A.	580	EUR	80.068,86	96.367,00	1,63%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	4.300	EUR	58.849,37	64.306,50	1,09%
ENVIRONNEMENT S.A.	285	EUR	31.128,50	31.350,00	0,53%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	760	EUR	82.600,18	96.938,00	1,64%
EURAZEO SE	1.900	EUR	79.561,27	105.450,00	1,78%
FNAC DARTY	1.000	EUR	52.715,00	52.700,00	0,89%
GECINA	500	EUR	63.487,50	63.150,00	1,07%
GRAINES VOLTZ S.A.	430	EUR	29.940,99	45.150,00	0,76%
INSTITUT DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIE	1.200	EUR	45.651,72	50.640,00	0,86%
KLEPIERRE	2.500	EUR	37.804,37	45.975,00	0,78%
KORIAN S.A.	1.520	EUR	45.649,16	47.636,80	0,81%
L'OREAL	320	EUR	78.223,50	99.456,00	1,68%
LEGRAND HLDG	1.000	EUR	63.218,90	73.000,00	1,23%
LNA SANTE	700	EUR	35.000,00	34.475,00	0,58%
LVMH MOET HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	240	EUR	84.064,00	122.616,00	2,07%
MANUTAN INTERNATIONAL	500	EUR	26.072,80	36.300,00	0,61%
MERSEN	1.500	EUR	34.016,85	37.125,00	0,63%
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLO	1.000	EUR	40.242,51	47.750,00	0,81%
MICHELIN -B-	700	EUR	63.296,68	73.465,00	1,24%
NEOEN S.A.	500	EUR	30.500,00	31.350,00	0,53%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
NEURONES	1.500	EUR	30.957,45	35.100,00	0,59%
NEXANS	1.000	EUR	59.634,80	59.250,00	1,00%
NEXITY -A-	2.800	EUR	79.651,46	99.288,00	1,68%
ORPEA	400	EUR	40.020,00	43.020,00	0,73%
PHARMAGEST INTERACTIVE	620	EUR	39.872,51	69.068,00	1,17%
RUBIS SCA	942	EUR	39.920,52	35.777,16	0,61%
SANOFI S.A.	1.200	EUR	101.659,38	94.440,00	1,60%
SAP A.G.	300	EUR	33.720,00	32.166,00	0,54%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.000	EUR	120.550,00	118.300,00	2,00%
SECHE ENVIRONNEMENT S.A.	800	EUR	27.444,64	31.840,00	0,54%
SODEXO	660	EUR	38.154,40	45.685,20	0,77%
SOLUTIONS 30 SE	1.400	EUR	16.681,14	14.728,00	0,25%
SOPRA STERIA GROUP	730	EUR	99.577,70	96.506,00	1,63%
SPIE S.A.	3.000	EUR	41.580,00	53.430,00	0,90%
TELEPERFORMANCE	180	EUR	39.151,60	48.834,00	0,83%
TELEVISION FRANCAISE 1-TF1	7.000	EUR	30.298,45	46.130,00	0,78%
THALES S.A. 1,00 20-150528	1.240	EUR	80.435,52	92.876,00	1,57%
TOTAL SE	1.800	EUR	58.769,68	63.540,00	1,07%
TOUR EIFFEL	1.500	EUR	43.113,45	44.850,00	0,76%
UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD	960	EUR	43.456,89	61.996,80	1,05%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3.000	EUR	57.275,42	60.030,00	1,02%
VILMORIN ET CIE	500	EUR	24.017,65	24.650,00	0,42%
VIRBAC S.A.	210	EUR	40.149,21	49.980,00	0,85%
VIVENDI	2.000	EUR	45.340,00	52.760,00	0,89%
WORLDLINE S.A.	700	EUR	51.483,88	55.370,00	0,94%
Total EURO			3.239.551,18	3.758.883,56	63,57%
AMAZON.COM INC	20	USD	45.017,67	53.237,38	0,90%
AMGEN INC.	175	USD	36.281,49	32.884,64	0,56%
FACEBOOK INC. -A-	170	USD	37.417,35	37.952,84	0,64%
MICROSOFT CORP.	230	USD	39.105,97	41.809,98	0,71%
NIKE INC. -B-	500	USD	57.615,49	57.811,29	0,98%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			215.437,97	223.696,13	3,78%
Total Actions Cotées ou Négociées			4.068.173,92	4.589.782,36	77,62%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			4.068.173,92	4.589.782,36	77,62%
Fonds d'investissements					
ALCIS ALPHA OBLIGATION CREDIT -CAP-	360	EUR	43.560,00	48.204,00	0,82%
ALCIS SELECTION ACTIONS -CAP-	5.190	EUR	478.983,20	570.951,90	9,66%
ORCHIDEE -I- LONG/SHORT -A- -CAP-	198	EUR	27.040,86	27.094,32	0,46%
PHCG EUROP MACRO PICKS -I-	10	EUR	19.179,81	16.871,50	0,29%
PLACEURO DOM OPPORTUNITIES 1-3 -C- -CAP-	29	EUR	31.474,44	31.323,77	0,53%
SELECTION ACTION RENDEMENT -CAP-	267	EUR	471.928,76	525.864,51	8,89%
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL	218	EUR	468.995,22	508.275,72	8,60%
Total EURO			1.541.162,29	1.728.585,72	29,23%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Total Fonds d'investissements			1.541.162,29	1.728.585,72	29,23%
Total du Portefeuille-Titres			5.609.336,21	6.318.368,08	106,86 %

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
ABN AMRO BANK 6,375 11-270421	1.551.000	EUR	1.750.515,99	1.582.260,41	1,90%
ACCOR 2,625 14-050221	1.800.000	EUR	1.902.169,99	1.803.690,00	2,16%
AEROPORTS DE PARIS 4,00 11-080721	1.600.000	EUR	1.788.000,00	1.632.720,00	1,96%
ARCELORMITTAL 0,95 17-170123	1.000.000	EUR	1.011.500,00	1.007.955,00	1,21%
ARCELORMITTAL 1,00 19-190523	1.300.000	EUR	1.313.990,00	1.313.383,50	1,57%
AUCHAN 2,375 12-121222	1.000.000	EUR	1.055.900,00	1.052.760,00	1,26%
BANCO BILBAO VIZCAYA 0,75 17-110922	1.400.000	EUR	1.424.050,00	1.423.177,00	1,70%
BARCLAYS BANK PLC FRN 01-220321	500.000	EUR	499.000,00	499.087,50	0,60%
BERTELSMANN 0,25 17-260521	500.000	EUR	501.600,00	501.022,50	0,60%
BFCM 0,50 18-161122	2.000.000	EUR	2.026.400,00	2.030.870,00	2,43%
BMW FINANCE N.V. 0,00 20-140423	1.000.000	EUR	999.740,00	1.003.740,00	1,20%
BMW FINANCE N.V. 0,125 17-120121	1.000.000	EUR	1.002.000,00	1.000.155,00	1,20%
BMW US CAPITAL LLC 1,125 15-180921	700.000	EUR	718.130,00	707.647,50	0,85%
BNP PARIBAS S.A. FRN 14-200326	900.000	EUR	942.050,01	905.377,50	1,08%
CAIXABANK S.A. 1,125 17-120123	2.500.000	EUR	2.540.916,67	2.558.450,00	3,06%
CAP GEMINI 2,50 15-010723	400.000	EUR	418.120,00	424.250,00	0,51%
CARREFOUR BANQUE FRN 18-150622	200.000	EUR	198.500,00	200.613,00	0,24%
CNP ASSURANCES 1,875 16-201022	1.500.000	EUR	1.571.600,01	1.551.855,00	1,86%
COMMERZBANK 7,75 11-160321	500.000	EUR	562.950,00	507.935,00	0,61%
CREDIT AGRICOLE 4,25 11-040721	1.739.857	EUR	1.936.499,20	1.779.273,46	2,13%
CREDIT AGRICOLE S.A. 4,20 10-281222	1.000.000	EUR	1.097.000,00	1.085.770,00	1,30%
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 0,20 17-130921	800.000	EUR	798.480,00	803.388,00	0,96%
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 0,25 18-110522	1.000.000	EUR	1.004.200,01	1.007.170,00	1,21%
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 0,625 19-270223	1.000.000	EUR	1.016.300,00	1.016.310,00	1,22%
DANSKE BANK A/S 0,50 16-060521	100.000	EUR	100.220,00	100.314,50	0,12%
DANSKE BANK A/S FRN 20-240523	1.400.000	EUR	1.440.980,00	1.426.362,00	1,71%
DASSAULT SYSTEMES 0,00 19-160922	500.000	EUR	501.790,00	502.385,00	0,60%
EDP FINANCE B.V. 4,125 13-200121	500.000	EUR	538.900,00	500.897,50	0,60%
EON SE 0,375 17-230821	1.500.000	EUR	1.505.850,00	1.504.380,00	1,80%
EUROFINS SCIENTIFIC 3,375 15-300123	1.100.000	EUR	1.174.530,00	1.168.992,00	1,40%
EUTELSAT S.A. 1,125 16-230621	400.000	EUR	407.520,00	401.108,00	0,48%
FCA BANK IRISH 0,25 20-280223	400.000	EUR	399.532,00	401.606,00	0,48%
FCA BANK IRISH 0,625 19-241122	1.500.000	EUR	1.519.800,00	1.517.032,50	1,82%
FCE BANK PLC 0,869 17-130921	1.000.000	EUR	1.000.700,00	999.610,00	1,20%
FCE BANK PLC 1,66 16-110221	900.000	EUR	908.860,00	901.899,00	1,08%
FED CAISSES DEJARD 0,25 18-270921	1.500.000	EUR	1.498.550,00	1.508.025,00	1,81%
FINMECCANICA FINL 4,50 13-190121	200.000	EUR	201.640,00	200.148,00	0,24%
GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING FRN 06-170521	1.500.000	EUR	1.492.250,00	1.501.455,00	1,80%
HEIDELBERGCEMENT A.G. 3,25 13-211021	1.000.000	EUR	1.081.750,00	1.028.555,00	1,23%
HSBC FRANCE S.A. 0,20 18-040921	1.000.000	EUR	1.001.000,00	1.004.835,00	1,20%
INTESA SAN PAOLO SpA 1,125 15-040322	800.000	EUR	817.840,00	812.264,00	0,97%
INTESA SAN PAOLO SpA 3,50 14-170122	400.000	EUR	425.000,00	415.680,00	0,50%
INTESA SAN PAOLO SpA FRN 17-190422	1.000.000	EUR	1.009.800,00	1.008.005,00	1,21%
LA BANQUE POSTALE FRN 14-230426	1.500.000	EUR	1.522.850,00	1.511.947,50	1,81%
LEASEPLAN CORP. 0,75 17-031022	200.000	EUR	203.260,00	202.757,00	0,24%
LEASEPLAN CORP. 1,00 16-240521	1.000.000	EUR	1.014.099,99	1.004.770,00	1,20%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
LEASEPLAN CORP. FRN 18-250121	1.300.000	EUR	1.302.100,00	1.300.084,50	1,56%
MEDIOBANCA FRN 17-180522	500.000	EUR	496.100,00	503.307,50	0,60%
METRO A.G. 1,125 18-060323	800.000	EUR	813.840,00	812.084,00	0,97%
NIBC BANK 1,125 18-190423	1.000.000	EUR	1.034.800,01	1.026.655,00	1,23%
NIBC BANK 1,50 17-310122	500.000	EUR	515.900,00	509.047,50	0,61%
ORANGE 0,50 19-150122	1.000.000	EUR	1.011.200,00	1.008.320,00	1,21%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 6,00 13-161023	100.000	EUR	114.500,00	116.723,50	0,14%
RBS 0,625 18-020322	1.000.000	EUR	1.001.000,00	1.008.680,00	1,21%
RCI BANQUE S.A. 0,625 16-101121	800.000	EUR	807.200,00	804.012,00	0,96%
RCI BANQUE S.A. FRN 17-120421	2.100.000	EUR	2.097.990,00	2.101.869,00	2,52%
RCI BANQUE S.A. FRN 17-140322	2.000.000	EUR	2.002.900,00	2.004.590,00	2,40%
RENAULT S.A. S.A. 3,125 14-050321	700.000	EUR	765.450,00	702.887,50	0,84%
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 3,6325 13-071021	700.000	EUR	724.850,00	721.248,50	0,86%
SIEMENS FINANCE 0,125 20-050622	400.000	EUR	399.268,00	402.536,00	0,48%
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE0,00 20-200123	1.500.000	EUR	1.491.155,00	1.507.770,00	1,81%
SOCIETE GENERALE 0,125 16-051021	1.000.000	EUR	998.000,00	1.004.715,00	1,20%
SOCIETE GENERALE 1,00 16-010422	500.000	EUR	506.950,00	507.910,00	0,61%
SOCIETE GENERALE FRN 14-160926	700.000	EUR	712.900,00	711.452,00	0,85%
SOCIETE GENERALE FRN 18-060323	200.000	EUR	196.240,00	200.971,00	0,24%
TELEFONICA EMISIONE 0,75 16-130422	700.000	EUR	712.600,00	709.541,00	0,85%
TELEFONICA EMISIONE 3,961 13-260321	800.000	EUR	865.760,00	807.632,00	0,97%
TELEFONICA EMISIONE 3,987 13-230123	500.000	EUR	543.000,00	543.807,50	0,65%
UNICREDIT SpA FRN 16-300623	550.000	EUR	546.535,00	551.779,25	0,66%
VALEO S.A. 0,375 17-120922	1.500.000	EUR	1.512.900,00	1.508.227,50	1,81%
VIVENDI 0,00 19-130622	2.000.000	EUR	1.995.570,00	2.007.970,00	2,41%
VIVENDI 0,75 16-260521	1.100.000	EUR	1.113.480,01	1.103.679,50	1,32%
VOLKSWAGEN BANK FRN 18-081221	1.500.000	EUR	1.503.050,00	1.505.107,50	1,80%
VOLKSWAGEN BANK FRN 19-010822	500.000	EUR	509.500,00	508.122,50	0,61%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV 0,625 19-010422	900.000	EUR	910.350,00	908.392,50	1,09%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 0,50 17-300321	400.000	EUR	402.420,00	400.602,00	0,48%
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2,00 13-260321	1.435.000	EUR	1.502.301,49	1.442.153,47	1,73%
VOLKSWAGEN LEASING FRN 17-060721	500.000	EUR	499.700,00	500.640,00	0,60%
Total EURO			77.455.843,38	76.474.406,09	91,61%
Total Obligations			77.455.843,38	76.474.406,09	91,61%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			77.455.843,38	76.474.406,09	91,61%
Fonds d'investissements					
ALCIS CAPI -CAP-	43.880	EUR	5.378.323,32	5.455.600,40	6,54%
Total EURO			5.378.323,32	5.455.600,40	6,54%
Total Fonds d'investissements			5.378.323,32	5.455.600,40	6,54%
Total du Portefeuille-Titres			82.834.166,70	81.930.006,49	98,14%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ALCON S.A.	2.000	CHF	0,00	108.806,81	0,05%
BALOISE HLDG A.G.	238	CHF	25.212,07	34.658,59	0,02%
CREDIT SUISSE GROUP A.G.	70.908	CHF	1.321.176,11	747.400,67	0,35%
FINANCIERE RICHEMONT S.A.	12.500	CHF	893.919,37	925.523,55	0,43%
LAFARGE-HOLCIM LTD	19.849	CHF	1.128.197,88	892.291,97	0,41%
NOVARTIS -REG-	16.500	CHF	1.205.191,45	1.276.154,59	0,59%
ROCHE HLDG A.G. -PARTICIPATION CERTIFICATE-	8.000	CHF	1.871.925,85	2.285.608,62	1,06%
Total FRANC SUISSE			6.445.622,73	6.270.444,80	2,90%
AIR FRANCE KLM	45.347	EUR	417.195,99	232.176,64	0,11%
AIR LIQUIDE	5.700	EUR	512.430,09	765.225,00	0,35%
AXA	604.483	EUR	12.613.521,60	11.794.672,30	5,45%
BANCO SANTANDER S.A. -REG-	403.827	EUR	1.452.371,89	1.024.912,93	0,47%
BASF SE	20.000	EUR	1.653.540,00	1.294.400,00	0,60%
BAYER A.G.	16.000	EUR	1.534.528,00	770.480,00	0,36%
BNP PARIBAS S.A.	30.000	EUR	1.239.364,75	1.293.150,00	0,60%
BOUYGUES	5.500	EUR	196.009,00	185.075,00	0,09%
CAISSE CREDIT AGRICOLE RHONE ALPES	12.408	EUR	2.048.551,50	1.991.235,84	0,92%
CARREFOUR S.A.	43.258	EUR	922.959,35	606.909,74	0,28%
CNP ASSURANCES	55.000	EUR	523.275,50	724.900,00	0,34%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	10.670	EUR	354.515,68	400.125,00	0,18%
CRCAM ALPES PROVENCE	7.617	EUR	697.914,44	765.508,50	0,35%
CRCAM ATLANTIQUE VENDEE	10.491	EUR	1.098.993,14	1.216.326,54	0,56%
CRCAM BRIE PICARDIE	183.517	EUR	4.533.466,24	4.074.077,40	1,88%
CRCAM ILE ET VILAINE	8.550	EUR	676.322,69	752.400,00	0,35%
CRCAM LANGUEDOC	39.993	EUR	2.311.993,88	2.419.576,50	1,12%
CRCAM MORBIHAN	15.847	EUR	958.457,99	1.362.842,00	0,63%
CRCAM NORD DE FRANCE	212.147	EUR	4.439.619,49	4.528.277,72	2,09%
CRCAM NORMANDIE SEINE	18.833	EUR	2.136.366,23	2.099.502,84	0,97%
CRCAM PARIS IDF	34.493	EUR	2.955.821,54	2.587.319,93	1,20%
CRCAM REG CA MUT TOULOUSE 31	27.452	EUR	2.711.798,57	2.717.748,00	1,26%
CRCAM TOURAINE CCI	5.659	EUR	510.677,93	557.354,91	0,26%
CREDIT AGRICOLE MUTUEL HAUTE LOIRE	12.687	EUR	929.199,25	1.014.833,13	0,47%
DANONE	2.500	EUR	142.800,00	134.400,00	0,06%
ENGIE S.A.	71.344	EUR	1.113.534,13	893.226,88	0,41%
ESSO S.A.	12.063	EUR	298.936,99	155.612,70	0,07%
FAURECIA	5.000	EUR	244.920,00	209.550,00	0,10%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	500	EUR	176.648,50	439.800,00	0,20%
KERING	2.000	EUR	741.866,99	1.188.800,00	0,55%
LVMH MOET HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	650	EUR	222.328,35	332.085,00	0,15%
MICHELIN -B-	6.750	EUR	761.393,25	708.412,50	0,33%
NATIXIS	30.000	EUR	102.600,00	83.670,00	0,04%
NN GROUP N.V.	26.000	EUR	817.991,20	923.780,00	0,43%
ORANGE	47.500	EUR	681.720,00	462.365,00	0,21%
PEUGEOT	11.400	EUR	220.659,47	255.018,00	0,12%
PLASTIC OMNIUM	5.500	EUR	196.548,00	155.210,00	0,07%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
RENAULT S.A.	50.003	EUR	2.051.476,70	1.788.107,28	0,83%
REXEL S.A.	15.000	EUR	231.795,00	193.425,00	0,09%
ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	81.080	EUR	1.742.194,00	1.184.903,12	0,55%
SANOFI S.A.	5.000	EUR	404.752,50	393.500,00	0,18%
SCOR SE	57.000	EUR	1.250.110,40	1.505.940,00	0,70%
SOCIETE GENERALE -A-	31.485	EUR	906.360,38	535.937,67	0,25%
SODEXO	3.500	EUR	366.026,50	242.270,00	0,11%
SUEZ S.A.	19.909	EUR	266.840,33	322.923,98	0,15%
TELEVERBIER S.A.	37.788	EUR	1.841.371,45	1.587.096,00	0,73%
TOTAL SE	75.332	EUR	3.097.595,90	2.659.219,60	1,23%
UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD	9.000	EUR	443.539,91	581.220,00	0,27%
VALEO S.A.	12.000	EUR	384.832,50	387.360,00	0,18%
VALLOUREC S.A.	3.500	EUR	473.510,00	93.607,50	0,04%
VINCI S.A.	3.000	EUR	207.660,00	244.080,00	0,11%
WENDEL	3.100	EUR	377.446,70	303.645,00	0,14%
Total EURO			67.196.353,89	63.144.195,15	29,18%
EQUINOR ASA	20.000	NOK	297.655,36	276.727,76	0,13%
Total COURONNE NORVÉGIENNE			297.655,36	276.727,76	0,13%
EXXON MOBIL CORP.	2.100	USD	160.801,37	70.746,60	0,03%
PING AN INSURANCE -ADR-	40.000	USD	796.450,31	800.948,06	0,37%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			957.251,68	871.694,66	0,40%
Total Actions Cotées ou Négociées			74.896.883,66	70.563.062,37	32,61%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			74.896.883,66	70.563.062,37	32,61%
Fonds d'investissements					
ABERDEEN STD -I- CHINA -A- SHARE EQUITY	100.000	EUR	2.153.540,00	2.205.830,00	1,02%
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT EUROPE EQUIT. GROWTH SEL	2.589	EUR	3.657.226,58	5.267.657,07	2,43%
AMILTON PREMIUM EUROPE -I- -CAP-	55	EUR	915.470,05	1.095.549,40	0,51%
AMPLEGEST PRICING POWER IC	19.609	EUR	4.472.950,16	5.643.666,29	2,61%
AVIVA INVESTOR VALEURS EUROPE	155	EUR	3.920.615,10	4.170.730,70	1,93%
BDL CONVICTIONS I	4.400	EUR	4.431.856,00	4.527.732,00	2,09%
BNP PARIBAS S.A. CHINA EQUIT. -I- EUR -CAP-	30.000	EUR	4.898.700,00	4.948.200,00	2,29%
DELUBAC PRICING POWER -CAP-	250	EUR	3.809.333,54	4.137.205,00	1,91%
DNCA INVESTMENT SICAV-NORDEN EUROPE -I- -CAP-	25.000	EUR	4.691.370,00	5.023.500,00	2,32%
ERASMUS SMALL CAP EURO -I-	2.400	EUR	5.086.916,02	6.417.792,00	2,97%
EXPORT EUROPE -CAP-	23.400	EUR	4.653.558,00	5.172.570,00	2,39%
FIRST TRUST EUROZONE ALPHADEX	150.000	EUR	3.943.656,68	4.803.000,00	2,22%
IXIOS SMART MANUFACTURING -I- EUR -CAP-	1.000	EUR	1.279.580,00	1.278.990,00	0,59%
KARAKORAM ENTREPRENEURS	1.100	EUR	170.240,18	121.286,00	0,06%
LMDG FAMILLES&ENTREPRENEURS -I- EUR	50.600	EUR	4.653.833,80	4.985.112,00	2,30%
LYXOR PEA NASDAQ 100 -CAP-	1.000	EUR	27.520,00	41.480,00	0,02%
LYXOR STOXX EUROPE 600 INSURANCE -CAP-	185.000	EUR	5.742.708,34	7.301.210,00	3,37%
MAXIMA-I EUR -CAP-	2.000	EUR	2.037.960,00	2.190.940,00	1,01%
MULTI UNITS LYXOR SP 500 -D- EUR -DIS-	1.000	EUR	30.282,78	31.077,00	0,01%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
PHCG EUROP MACRO PICKS -I-	3.240	EUR	5.463.310,68	5.466.366,00	2,53%
PLACEURO ORION -I- -CAP-	2.171	EUR	4.060.337,36	5.096.552,76	2,36%
PREVOIR GESTION ACTIONS -CAP-	3.300	EUR	5.083.960,20	7.658.772,00	3,54%
QUAERO CAPITAL SMALLER EUROPEAN CIE	30.000	EUR	3.382.170,00	3.377.400,00	1,56%
RAYMOND JAMES MICROCAPS-I	32	EUR	4.582.217,82	7.602.362,56	3,51%
SELECT ACT RENDEMENT -I- -CAP-	1.178	EUR	11.523.486,40	11.788.708,34	5,45%
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL	4.801	EUR	11.193.992,32	11.192.693,00	5,17%
SILVER AUTONOMIE SICAV	27	EUR	4.508.988,39	4.844.184,75	2,24%
TALENCE EUROMIDCAP-IC	462	EUR	5.299.090,10	7.378.925,40	3,41%
Total EURO			115.674.870,50	133.769.492,27	61,82%
Total Fonds d'investissements			115.674.870,50	133.769.492,27	61,82%
Autres valeurs mobilières					
CIE FINANCE RICHEMONT WARRANT 20-221123	25.000	CHF	0,00	5.316,44	0,00%
Total FRANC SUISSE			0,00	5.316,44	0,00%
Total Autres valeurs mobilières			0,00	5.316,44	0,00%
Total du Portefeuille-Titres			190.571.754,16	204.337.871,08	94,43%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
ABN AMRO BANK 7,125 12-060722	300.000	EUR	358.020,00	332.119,50	1,58%
AGEAS N.V. FRN 20-241151	400.000	EUR	398.504,00	407.020,00	1,94%
ALD S.A. 0,375 19-180723	300.000	EUR	298.968,00	302.815,50	1,44%
AMS A.G. CV 0,00 18-050325	200.000	EUR	149.200,00	150.172,00	0,72%
AXA FRN 13-040743	100.000	EUR	119.302,00	112.284,50	0,54%
BANQUE POSTALE FRN 15-191127	500.000	EUR	516.800,00	524.587,50	2,50%
BFCM 1,875 16-041126	700.000	EUR	650.300,00	759.010,00	3,62%
BFCM 2,625 17-310327	300.000	EUR	289.800,00	339.463,50	1,62%
BHP BILLITON FINANCE FRN 15-221079	200.000	EUR	235.200,00	233.840,00	1,12%
BNP PARIBAS S.A. FRN 14-200326	1.000.000	EUR	1.047.600,00	1.005.975,00	4,80%
BOLLORE 2,00 17-250122	500.000	EUR	512.425,00	506.377,50	2,41%
BPCE S.A. FRN 18-110123	300.000	EUR	290.010,00	301.378,50	1,44%
CREDIT AGRICOLE S.A. 2,70 15-150725	200.000	EUR	215.800,00	218.299,00	1,04%
DANSKE BANK A/S FRN 19-120230	300.000	EUR	298.380,00	305.029,50	1,45%
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1,25 20-061027	500.000	EUR	498.800,00	518.305,00	2,47%
EDF FRN 20-PERPETUAL	200.000	EUR	197.920,00	218.602,00	1,04%
EUTELSAT 1,50 20-131028	300.000	EUR	298.857,00	305.056,50	1,45%
FCA BANK SpA IRLD 0,125 20-161123	450.000	EUR	448.375,50	450.036,00	2,15%
FIGEAC AERO S.A. 1,125 17-181022	2.000	EUR	47.957,78	43.830,00	0,21%
FRANCE OAT 3,25 10-251021	500.000	EUR	518.630,00	515.895,00	2,46%
GIVAUDAN NEDERLAND 1,00 20-220427	200.000	EUR	199.060,00	213.448,00	1,02%
ILIAD S.A. 2,375 20-170626	400.000	EUR	394.188,00	415.398,00	1,98%
LA BANQUE POSTALE FRN 14-230426	400.000	EUR	423.600,00	403.186,00	1,92%
LA MONDIALE 2,125 20-230631	200.000	EUR	199.146,00	212.347,00	1,01%
LHN-ELLIOTT CAP CONV 0,00 19-301222	800.000	EUR	788.400,00	807.684,00	3,85%
LOUIS DREYFUS 2,375 20-271125	125.000	EUR	125.000,00	129.650,63	0,62%
LOUIS DREYFUS COMPANY 4,00 17-070222	125.000	EUR	124.306,25	129.890,00	0,62%
MUNICH RE FRN 12-260542	800.000	EUR	905.888,00	868.668,00	4,14%
NEOPOST 3,375 15-PERPETUAL	6.250	EUR	346.562,50	361.993,75	1,73%
ORANO S.A. 2,75 20-080328	200.000	EUR	198.328,00	210.490,00	1,00%
ORANO S.A. 3,375 19-230426	200.000	EUR	198.900,00	218.266,00	1,04%
ORPEA S.A. 0,375 19-170527	2.000	EUR	280.340,00	297.002,00	1,42%
ORPEA S.A. 2,20 17-151224	300.000	EUR	302.475,00	299.190,00	1,43%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	200.000	EUR	208.400,00	208.202,00	0,99%
RABOBANK NEDERLAND FRN 14-260526	500.000	EUR	498.000,00	505.080,00	2,41%
RCI BANQUE S.A. FRN 17-041124	500.000	EUR	462.375,00	489.260,00	2,33%
RCI BANQUE S.A. FRN 18-120325	500.000	EUR	473.000,00	487.467,50	2,32%
RENAULT S.A. S.A. 2,375 20-250526	400.000	EUR	400.000,00	405.548,00	1,93%
SWISS RE FINANCE FRN 20-040652	200.000	EUR	200.000,00	224.000,00	1,07%
TECHNIPFMC PLC 0,875 16-250121	500.000	EUR	489.750,00	499.932,50	2,38%
TELECOM ITALIA SpA 1,125 15-260322	500.000	EUR	499.350,00	498.782,50	2,38%
TEREGA S.A. 0,625 20-270228	500.000	EUR	483.950,00	495.155,00	2,36%
TEREOS 4,125 16-160623	200.000	EUR	199.300,00	197.234,00	0,94%
TIKEHAU CAPITAL SCA 2,25 19-141026	200.000	EUR	199.718,00	208.600,00	0,99%
TIKEHAU CAPITAL SCA 3,00 17-271123	700.000	EUR	691.250,00	737.352,00	3,52%
TOTAL FRN 16-PERPETUAL	200.000	EUR	193.900,00	225.360,00	1,07%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
UNIBAIL RODAMCO SE 0,00 15-010122	4.000	EUR	1.369.860,00	1.381.108,00	6,59%
UNIQA INSURANCE GROUP 3,25 20-091035	100.000	EUR	99.507,00	105.970,50	0,51%
VEOLIA CV 0,00 19-010125	20.000	EUR	615.600,00	616.120,00	2,94%
VOLVO CAR AB 2,125 19-020424	300.000	EUR	306.242,65	310.234,50	1,48%
Total EURO			19.267.245,68	19.712.716,38	94,00%
Total Obligations			19.267.245,68	19.712.716,38	94,00%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			19.267.245,68	19.712.716,38	94,00%
Autres valeurs mobilières					
ABENGOA ABENEWCO 2 SAU 19-111024	164.359	EUR	0,00	0,00	0,00%
ABENGOA ABENEWCO 2 SAU 19-111024	164.359	EUR	180.391,82	0,00	0,00%
ABENGOA S.A.	42.621	EUR	56.664,81	686,20	0,00%
ABENGOA S.A. -B-	440.717	EUR	245.275,19	2.732,45	0,01%
Total EURO			482.331,82	3.418,65	0,02%
Total Autres valeurs mobilières			482.331,82	3.418,65	0,02%
Total du Portefeuille-Titres			19.749.577,50	19.716.135,03	94,02%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
ADIDAS A.G. 0,625 20-100935	100.000	EUR	99.460,00	104.990,50	0,68%
AIRBUS GROUP 2,00 20-070428	100.000	EUR	99.727,00	111.941,50	0,73%
AMERICA MOBIL SAB DE CV 1,50 16-100324	200.000	EUR	204.240,00	209.656,00	1,37%
ANGLO AMERICAN CAPITAL 1,625 17-180925	200.000	EUR	209.880,00	213.068,00	1,39%
ATENOR GROUP S.A. 3,25 20-231024	51.000	EUR	51.828,75	52.243,89	0,34%
BEFIMMO S.A. 2,098 18-120326	200.000	EUR	200.000,00	196.545,00	1,28%
BEKAERT 2,75 19-251026	120.000	EUR	121.350,00	123.623,40	0,81%
BEKAERT 2,75 20-231027	100.000	EUR	101.125,00	102.021,00	0,66%
BOOKING HLDG 2,375 14-230924	200.000	EUR	212.360,00	216.636,00	1,41%
CHEUNG KONG INFRA 1,00 17-121224	200.000	EUR	200.400,00	202.857,00	1,32%
COFINIMMO -SICAFI-1,929 15-250322	200.000	EUR	205.200,00	203.270,00	1,32%
COVESTRO 1,75 16-250924	200.000	EUR	207.120,00	213.249,00	1,39%
DAIMLER A.G. 1,40 16-120124	200.000	EUR	204.440,00	208.893,00	1,36%
DANAHER CORP. 2,50 20-300330	100.000	EUR	99.642,00	119.603,50	0,78%
DEUTSCHE WOHNEN SE 1,50 20-300430	100.000	EUR	98.311,00	111.137,50	0,72%
ECOLAB INC. 1,00 16-150124	200.000	EUR	201.400,00	206.543,00	1,35%
ELIA TRANSMISSION 0,875 20-280430	200.000	EUR	197.462,00	210.969,00	1,37%
ENI SpA 1,75 15-180124	200.000	EUR	206.940,00	211.731,00	1,38%
ESSILOR LUXOTTICA 0,50 20-050628	100.000	EUR	99.585,00	103.405,50	0,67%
FFP 1,875 19-301026	200.000	EUR	200.900,00	192.465,00	1,25%
FLUVIUS SYSTEM OPERA 2,00 17-230625	200.000	EUR	210.060,00	214.186,00	1,40%
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO 1,75 16-200323	200.000	EUR	205.200,00	208.119,00	1,36%
GIMV N.V. 3,50 19-050731	249.000	EUR	257.397,20	264.644,67	1,72%
HEINEKEN N.V. 1,50 15-071224	200.000	EUR	206.800,00	212.781,00	1,39%
HELLA FINANCE INTERNATIONAL B.V. 1,00 17-170524	200.000	EUR	206.237,50	208.161,00	1,34%
IBERDROLA FINANZAS 0,875 20-160625	200.000	EUR	199.768,00	208.401,00	1,36%
IBM CORP. 0,95 17-230525	200.000	EUR	200.060,00	210.085,00	1,37%
IMERYS 0,875 16-310322	200.000	EUR	202.700,00	202.007,00	1,32%
IMMOBEL 3,00 19-140427	35.000	EUR	35.656,25	36.110,55	0,24%
IMMOBEL N.V. 3,00 17-010622	200.000	EUR	203.780,00	202.821,00	1,32%
KERING 0,75 20-130528	100.000	EUR	99.529,00	105.342,00	0,69%
KNORR-BREMSE 1,125 18-130625	200.000	EUR	201.900,00	210.542,00	1,37%
KONINKLIJKE PHILIPS 0,75 18-020524	200.000	EUR	199.060,00	205.795,00	1,34%
LANXESS A.G. 1,125 18-160525	100.000	EUR	98.030,00	105.315,50	0,69%
LEASINVEST REAL ESTATE 1,95 19-281126	100.000	EUR	100.000,00	96.648,00	0,63%
LINDE FINANCE B.V. 0,55 20-190532	100.000	EUR	99.534,00	104.496,00	0,68%
LLOYDS BANK GROUP 1,00 16-091123	200.000	EUR	204.980,00	206.408,00	1,34%
MAGNA INTER 1,90 15-241123	200.000	EUR	210.100,00	210.993,00	1,37%
MANPOWER 1,875 15-110922	200.000	EUR	209.300,00	205.452,00	1,34%
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 1,00 19-020731	200.000	EUR	183.220,00	215.783,00	1,41%
MOHAWK INDUSTRIES 2,00 15-140122	300.000	EUR	309.810,00	304.719,00	1,99%
NEOPOST 2,50 14-230621	200.000	EUR	188.200,00	200.788,00	1,31%
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 0,125 20-121127	100.000	EUR	99.311,00	101.658,50	0,66%
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 0,375 20-120532	200.000	EUR	196.514,00	207.269,00	1,35%
NOVARTIS FINANCE S.A. 0,00 20-230928	100.000	EUR	99.454,00	100.641,00	0,66%
ORANGE 1,00 16-120525	200.000	EUR	200.140,00	209.650,00	1,37%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ORANGE 1,625 20-070432	100.000	EUR	99.110,00	114.829,00	0,75%
ORES 4,00 12-021021	200.000	EUR	221.800,00	205.281,00	1,34%
PARKER-HANNIFINANCE 1,125 17-010325	200.000	EUR	201.342,00	208.532,00	1,36%
PEPSICO INC. 0,50 20-060528	100.000	EUR	100.014,00	103.585,00	0,67%
PERNOD RICARD 1,75 20-080430	200.000	EUR	199.900,00	228.918,00	1,49%
PKO BANK POLSKI 0,75 17-250721	200.000	EUR	203.100,00	200.641,00	1,31%
RECKITT BENCKISER 0,75 20-190530	100.000	EUR	100.004,00	106.168,00	0,69%
RETAIL ESTATES 2,15 19-181226	100.000	EUR	100.000,00	107.161,50	0,70%
RICHEMONT INTERNATIONAL 1,125 20-260532	100.000	EUR	99.832,00	111.140,00	0,72%
RICHEMONT INTERNATIONAL 1,50 18-260330	200.000	EUR	192.640,00	227.378,00	1,48%
RYANAIR DAC 2,875 20-150925	100.000	EUR	101.090,00	107.513,00	0,70%
SAIPEM 2,625 17-070125	200.000	EUR	201.800,00	207.310,00	1,35%
SAMHALL NORD 1,00 20-120827	100.000	EUR	99.293,00	101.377,00	0,66%
SANTANDER CONSUMER BANK 0,75 17-171022	200.000	EUR	203.000,00	203.280,00	1,32%
SAP SE 0,375 20-180529	100.000	EUR	99.107,00	103.388,00	0,67%
SCHNEIDER ELECTRIC 1,00 20-090427	100.000	EUR	99.523,00	106.943,00	0,70%
SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1,50 20-070428	200.000	EUR	199.800,00	222.095,00	1,45%
SIEMENS FINANCE 0,25 20-200229	100.000	EUR	99.840,00	102.800,00	0,67%
SIEMENS FINANCE 0,50 20-200232	100.000	EUR	99.895,00	105.406,00	0,69%
SIGNIFY N.V. 2,00 20-110524	100.000	EUR	99.682,00	105.809,50	0,69%
STRYKER CORP. 1,125 18-301123	200.000	EUR	202.820,00	207.329,00	1,35%
SYMRISE 1,375 20-010727	100.000	EUR	99.420,00	105.575,00	0,69%
TESSENDERLO CHEMIE 2,875 15-150722	200.000	EUR	211.492,72	205.883,00	1,34%
THALES S.A. 1,00 20-150528 S.A. 1,00 20-150528	100.000	EUR	99.950,00	105.427,50	0,69%
UBISOFT ENTERT 0,878 20-241127	100.000	EUR	100.160,00	100.644,50	0,66%
UCB 5,125 13-021023	122.000	EUR	144.012,01	137.079,81	0,89%
UNIBAIL RODAMCO SE 0,875 16-210225	200.000	EUR	200.400,00	205.578,00	1,34%
VANDEMOORTELE N.V. 3,50 16-071123	100.000	EUR	102.550,00	101.677,50	0,66%
VERIZON COMMUNICATIONS INC.1,30 20-180533	100.000	EUR	99.898,00	108.894,50	0,71%
VGP N.V. 2,75 19-020423	110.000	EUR	111.000,00	111.701,15	0,73%
VGP N.V. 3,50 18-190326	245.000	EUR	245.520,00	253.243,03	1,65%
VODAFONE GROUP 1,125 17-201125	200.000	EUR	195.020,00	211.346,00	1,38%
VOLKSWAGEN LEASING 2,375 12-060922	200.000	EUR	209.600,00	208.155,00	1,36%
VRANKEN-POMMERY 3,00 19-190622	74.000	EUR	74.277,50	74.190,92	0,48%
VRANKEN-POMMERY 3,45 19-190624	177.000	EUR	178.842,00	180.141,75	1,17%
VRANKEN-POMMERY 3,75 19-190626	130.000	EUR	130.650,00	134.173,65	0,87%
WAREHOUSES DE PAUW 3,375 14-130621	228.000	EUR	239.937,50	230.598,06	1,50%
WORLDLINE S.A. 0,25 19-180924	200.000	EUR	199.000,00	201.985,00	1,32%
Total EURO			13.513.433,43	13.934.843,38	90,80%
BEI 1,50 15-120522	3.300.000	NOK	324.429,87	319.711,91	2,08%
Total COURONNE NORVÉGIENNE			324.429,87	319.711,91	2,08%
Total Obligations			13.837.863,30	14.254.555,29	92,88%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			13.837.863,30	14.254.555,29	92,88%
Fonds d'investissements					
ISHARES EURO CORPORATE BOND INTERNATIONAL RATE HEDGE	7.300	EUR	701.522,86	706.129,00	4,60%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
UCITS ETF					
ISHARES US ULTRASHORT BOND UCITS	700	EUR	64.005,55	57.008,00	0,37%
Total EURO			765.528,41	763.137,00	4,97%
Total Fonds d'investissements			765.528,41	763.137,00	4,97%
Autres valeurs mobilières					
VOLKSBANK N.V. 0,00 10-261020	50.000	EUR	50.147,94	0,00	0,00%
Total EURO			50.147,94	0,00	0,00%
Total Autres valeurs mobilières			50.147,94	0,00	0,00%
Total du Portefeuille-Titres			14.653.539,65	15.017.692,29	97,86%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO HIGH YIELD					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
ACCOR 1,25 17-250124	300.000	EUR	293.103,00	308.274,00	1,21%
ALGECO GLOBAL FINANCE 6,50 20-150223	180.000	EUR	170.100,00	182.025,00	0,72%
ALTICE FINANCING 2,25 20-150125	300.000	EUR	276.000,00	290.665,50	1,14%
AMS A.G. CV 0,00 18-050325	400.000	EUR	298.000,00	300.344,00	1,18%
AREVA S.A. 4,875 09-230924	300.000	EUR	319.455,00	344.706,00	1,35%
ARYZTA EURO FINANCE FRN 14-PERPETUAL	150.000	EUR	148.600,00	143.571,00	0,56%
ATLANTIA SpA 1,625 17-030225	300.000	EUR	271.500,00	299.836,50	1,18%
AUCHAN HLDG S.A. 3,25 20-230727	300.000	EUR	298.266,00	346.314,00	1,36%
BANCO BPM SpA 1,625 20-180225	300.000	EUR	253.800,00	298.128,00	1,17%
BANCO DE CREDITO SOC FRN 17-070627	300.000	EUR	292.692,85	298.579,50	1,17%
BIRD AM 5,25 19-130624	300.000	EUR	295.900,00	308.205,00	1,21%
BORMIOLI PHARMACEUTICAL BIDCO FRN 17-151124	190.000	EUR	172.425,00	186.145,85	0,73%
BURGERKING FRANCE 6,00 17-010524	300.000	EUR	294.390,00	307.879,50	1,21%
CAIXA GERAL DE DEPOS 1,25 19-251124	300.000	EUR	286.500,00	308.479,50	1,21%
CASINO GUICHARD-PERRACHON 3,58 14-070225	300.000	EUR	248.250,00	271.600,50	1,07%
CEMEX SAB DE CV 2,75 17-051224	300.000	EUR	270.150,00	304.134,00	1,20%
CMA CGM 5,25 17-150125	300.000	EUR	191.250,00	300.081,00	1,18%
COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC. 4,375 19-300624	400.000	EUR	398.000,00	410.550,00	1,61%
COMMERZBANK FRN 20-051230	200.000	EUR	199.054,00	219.283,00	0,86%
CONSTANTIN INVESTMENT 5,375 17-150425	300.000	EUR	307.650,00	306.859,50	1,21%
CROWN EUROPEAN HLDG 2,625 16-300924	300.000	EUR	301.650,00	315.837,00	1,24%
DEUTSCHE BANK 2,75 15-170225	300.000	EUR	286.650,00	313.551,00	1,23%
ECONOCOM GROUP CV 0,50 18-060323	30.000	EUR	216.000,00	216.705,00	0,85%
EIFFAGE S.A.S.A. 1,625 20-140127	300.000	EUR	296.799,00	316.852,50	1,25%
EL CORTE INGLES S.A. 3,625 20-150324	300.000	EUR	300.000,00	312.537,00	1,23%
ELM B.V. FRN 20-PERPETUAL	200.000	EUR	200.629,00	216.670,00	0,85%
EUTELSAT 1,50 20-131028	300.000	EUR	298.857,00	305.056,50	1,20%
FIAT CHRYSLER AUTO 3,875 20-050126	300.000	EUR	303.440,00	341.809,50	1,34%
FNAC DARTY S.A. 1,875 19-300524	300.000	EUR	291.750,00	304.716,00	1,20%
FORD MOTOR CREDIT 3,25 20-150925	300.000	EUR	300.000,00	316.326,00	1,24%
GALP ENERGIA 2,00 20-150126	400.000	EUR	399.016,00	414.106,00	1,63%
GAMMA BIDCO SpA 6,25 20-150725	300.000	EUR	300.000,00	312.741,00	1,23%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 5,50 20-030723	300.000	EUR	297.000,00	293.620,50	1,15%
GLOBAL AGRAJES SLU FRN 20-221225	300.000	EUR	300.000,00	303.163,50	1,19%
GRIFOLS S.A. 1,625 19-150225	300.000	EUR	292.350,00	301.114,50	1,18%
GROUPE CAPELLI FRN 20-PERPETUAL	300.000	EUR	300.000,00	304.500,00	1,20%
HUMANIS PREVOYANCE 5,75 15-221025	300.000	EUR	329.325,00	337.227,00	1,33%
ILIAD S.A. 2,375 20-170626	400.000	EUR	394.188,00	415.398,00	1,63%
INFRA WIRELESS 1,875 20-080726	400.000	EUR	399.236,00	419.064,00	1,65%
IPSOS S.A. 2,875 18-210925	300.000	EUR	289.950,00	303.750,00	1,19%
IQVIA INC. 2,875 20-150628	300.000	EUR	300.000,00	310.414,50	1,22%
KLESIA PREVOYANCE 5,375 16-081226	300.000	EUR	318.600,00	333.328,50	1,31%
LAGARDERE SCA 1,625 17-210624	300.000	EUR	275.700,00	285.150,00	1,12%
LEONARDO SpA 4,875 05-240325	300.000	EUR	328.800,00	344.526,00	1,35%
LIBERBANK S.A. FRN 17-140327	200.000	EUR	186.200,00	212.355,00	0,83%
LOUIS DREYFUS 2,375 20-271125	250.000	EUR	250.000,00	259.301,25	1,02%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO HIGH YIELD					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
LOXAM SAS 3,25 19-140125	300.000	EUR	269.100,00	301.380,00	1,18%
MAISON DU MONDE 0,125 17-061223	10.000	EUR	347.500,00	430.465,00	1,69%
MAXEDA DIY HLDG 5,875 20-011026	300.000	EUR	300.750,00	313.780,50	1,23%
MTU AERO ENGINES A.G. 3,00 20-010725	300.000	EUR	305.100,00	327.004,50	1,29%
NETFLIX INC. 3,00 20-150625	300.000	EUR	305.247,00	322.143,00	1,27%
NEXITY S.A. CONVERTIBLE 0,25 18-020325	4.536	EUR	251.974,80	294.048,47	1,16%
NIDDA HEALTHCARE 3,50 20-300924	300.000	EUR	289.875,00	298.252,50	1,17%
NOKIA CORP. 2,375 20-150525	233.000	EUR	232.677,60	247.140,77	0,97%
ORPEA S.A. 2,625 18-100325	300.000	EUR	298.050,00	313.507,50	1,23%
PAPREC HLDG S.A. 4,00 18-310325	200.000	EUR	175.000,00	200.439,00	0,79%
PICARD GROUPE SAS FRN 17-301123	300.000	EUR	285.300,00	300.261,00	1,18%
PIERRE ET VAVANCES CV 2,0 17-010423	6.000	EUR	304.500,00	303.648,00	1,19%
PPF TELECOM 3,50 20-200524	300.000	EUR	298.902,00	318.601,50	1,25%
Q-PARK HLDG -I- B.V. 1,50 20-010325	300.000	EUR	287.200,00	290.239,50	1,14%
QUADIENT 2,25 20-030225	300.000	EUR	283.708,00	295.603,50	1,16%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	300.000	EUR	316.650,00	312.303,00	1,23%
REALITES FRN 19-PERPETUAL	200.000	EUR	200.000,00	201.000,00	0,79%
RENAULT S.A. S.A. 1,25 19-240625	300.000	EUR	272.250,00	294.402,00	1,16%
RENAULT S.A. S.A. 2,375 20-250526	400.000	EUR	400.000,00	405.548,00	1,59%
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE FRN 20-PERPETUAL	125.000	EUR	125.000,00	134.468,13	0,53%
RUBIS TERMINAL INF 5,625 20-150525	300.000	EUR	304.125,00	320.608,50	1,26%
RYANAIR DAC 2,875 20-150925	300.000	EUR	302.250,00	322.539,00	1,27%
SAIPEM 2,625 17-070125	300.000	EUR	298.350,00	310.965,00	1,22%
SYNTHOMER PLC 3,875 20-010725	300.000	EUR	305.625,00	315.300,00	1,24%
TELECOM ITALIA SpA 2,75 19-150425	300.000	EUR	300.000,00	314.796,00	1,24%
TEREOS 4,125 16-160623	300.000	EUR	273.550,00	295.851,00	1,16%
TEVA PHARMACEUTICALS 6,00 20-310125	300.000	EUR	312.690,00	326.910,00	1,28%
THREEAB OPTIQUE DEVELOPMENT 4,00 17-011023	200.000	EUR	183.100,00	203.282,00	0,80%
THYSSENKRUPP 2,50 15-250225	300.000	EUR	269.100,00	301.093,50	1,18%
TITAN GLOBAL FINANCE 2,75 20-090727	500.000	EUR	500.000,00	519.287,50	2,04%
TOUAX SCA 5,75 18-310723	300.000	EUR	301.200,00	301.021,50	1,18%
UBISOFT ENTERT 0,878 20-241127	300.000	EUR	300.000,00	301.933,50	1,19%
VERISURE HLDG 3,875 20-150726	200.000	EUR	200.000,00	205.644,00	0,81%
VERISURE HLDG FRN 20-150425	260.000	EUR	264.472,00	268.075,60	1,05%
VZ VENDOR FINANCE 2,875 20-150129	150.000	EUR	150.000,00	149.949,75	0,59%
WEBUILD SpA 1,75 17-261024	300.000	EUR	259.500,00	277.515,00	1,09%
Total EURO			23.113.972,25	24.484.489,32	96,23%
Total Obligations			23.113.972,25	24.484.489,32	96,23%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			23.113.972,25	24.484.489,32	96,23%
Autres valeurs mobilières					
ABENGOA ABENEWCO 2 SAU 19-111024	339.585	EUR	310.000,00	0,00	0,00%
ABENGOA ABENEWCO 2 SAU 19-111024	339.585	EUR	310.000,00	0,00	0,00%
COGNOR INTERNATIONAL FINANCE 5,00 14-010221	165.912	EUR	116.673,93	121.236,87	0,48%
COOP MURATORI 6,00 17-150223	300.000	EUR	302.250,00	6.793,50	0,03%
COOP MURATORI 6,875 17-010822	400.000	EUR	403.200,00	8.460,00	0,03%
FONCIERE 4,50 19-25	300.000	EUR	298.500,00	303.172,50	1,19%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO HIGH YIELD					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
LYONDELLBASELL INDUSTRIES 8,375 05-150815-DEFAULT-	1.000.000	EUR	0,00	0,00	0,00%
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	6.952,50	0,03%
RICKMERS HLDG 8,875 13-110618	700.000	EUR	534.232,60	7.686,00	0,03%
SWISSPORT INVESTMENT 6,75 15-151221	350.000	EUR	345.150,00	10.235,75	0,04%
Total EURO			3.690.287,83	464.537,12	1,83%
Total Autres valeurs mobilières			3.690.287,83	464.537,12	1,83%
Total du Portefeuille-Titres			26.804.260,08	24.949.026,44	98,05%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
1&1 DRILLISCH A.G.	2.000	EUR	57.471,40	40.880,00	1,32%
ACKERMANS & VAN HAAREN	850	EUR	61.710,83	104.550,00	3,39%
AEDIFICA	780	EUR	63.830,00	76.674,00	2,48%
ALBIOMA	850	EUR	20.315,00	39.950,00	1,29%
ARGEN-X N.V.	320	EUR	35.232,00	77.440,00	2,51%
ASSYSTEM S.A.	1.400	EUR	52.793,58	34.440,00	1,12%
ATOS SE	850	EUR	54.702,86	63.563,00	2,06%
BARCO N.V.	2.100	EUR	29.008,53	37.422,00	1,21%
BEKAERT S.A.	3.750	EUR	76.449,38	101.850,00	3,30%
BENETEAU S.A.	5.800	EUR	81.226,68	54.897,00	1,78%
BPOST S.A.	5.000	EUR	99.955,50	42.450,00	1,38%
CELYAD ONCOLOGY	1.900	EUR	34.677,47	12.578,00	0,41%
CHARGEURS S.A.	3.000	EUR	47.900,10	52.800,00	1,71%
CIE DES ALPES S.A.	2.300	EUR	58.251,64	43.838,00	1,42%
CIMENTS VICAT	600	EUR	23.523,30	20.610,00	0,67%
COFINIMMO -SICAFI-	600	EUR	58.629,16	73.080,00	2,37%
COLRUYT N.V.	1.400	EUR	54.130,69	67.858,00	2,20%
CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR FERROCARRILES	740	EUR	28.675,00	29.045,00	0,94%
EL.EN. SpA	2.000	EUR	25.315,00	53.100,00	1,72%
ELIA GROUP	618	EUR	38.361,00	60.255,00	1,95%
ELIS S.A.	3.600	EUR	54.148,68	49.068,00	1,59%
ENAGAS	1.300	EUR	27.235,00	23.354,50	0,76%
ENCAVIS A.G.	2.500	EUR	20.498,00	53.375,00	1,73%
EURONAV	5.300	EUR	54.900,78	34.980,00	1,13%
GALAPAGOS GENOMICS	330	EUR	35.178,00	26.558,40	0,86%
GIMV	2.000	EUR	73.182,03	100.000,00	3,24%
INTERVEST OFFICES	3.166	EUR	73.520,83	71.393,30	2,31%
ION BEAM APPLICATION	3.500	EUR	65.325,92	42.700,00	1,38%
IPSOS S.A.	2.500	EUR	57.967,00	69.000,00	2,24%
JENSEN-GROUP	2.300	EUR	76.199,92	55.660,00	1,80%
KONINKLIJKE VOPAK	850	EUR	32.288,44	36.541,50	1,18%
LABORATORIOS ALMIRALL S.A.	3.984	EUR	60.877,05	43.505,28	1,41%
LOTUS BAKERIES N.V.	25	EUR	10.691,95	92.000,00	2,98%
MANITOU BF S.A.	1.950	EUR	36.797,28	46.605,00	1,51%
MERSEN	2.100	EUR	63.314,79	51.975,00	1,68%
NOS SGPS	10.000	EUR	57.885,00	28.580,00	0,93%
ONTEX GROUP N.V.	5.700	EUR	151.383,54	62.700,00	2,03%
ORANGE BELGIUM S.A.	2.000	EUR	48.032,41	43.600,00	1,41%
PHILIPS LIGHTING N.V.	2.100	EUR	56.236,95	72.513,00	2,35%
PICANOL N.V.	850	EUR	44.231,86	51.340,00	1,66%
SILTRONIC A.G.	710	EUR	47.031,54	90.951,00	2,95%
SIOEN INDUSTRIES	2.000	EUR	50.864,20	44.200,00	1,43%
SOFINA	400	EUR	69.900,52	110.800,00	3,59%
SOFTWARE A.G. NAMEN-AKT	1.000	EUR	24.370,00	33.340,00	1,08%
SOLVAY & CIE	500	EUR	49.008,56	48.440,00	1,57%
SOPRA STERIA GROUP	250	EUR	28.947,40	33.050,00	1,07%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SPIE S.A.	3.300	EUR	55.433,07	58.773,00	1,90%
TELEVISION FRANCAISE 1-TF1	6.500	EUR	57.668,00	42.835,00	1,39%
TESSENDERLO GROUP N.V.	1.900	EUR	56.522,53	62.035,00	2,01%
UBISOFT ENTERTAINMENT	1.000	EUR	69.091,60	78.840,00	2,56%
VALMET CORP.	2.600	EUR	55.676,40	60.736,00	1,97%
VAN DE VELDE	2.600	EUR	140.948,71	59.540,00	1,93%
WACKER NEUSON SE	4.150	EUR	70.012,99	72.666,50	2,36%
WAREHOUSES DE PAUW N.V.	3.000	EUR	30.918,52	84.780,00	2,75%
WIENERBERGER A.G.	1.350	EUR	28.919,29	35.208,00	1,14%
Total EURO			2.937.367,88	3.058.923,48	99,14%
Total Actions Cotées ou Négociées			2.937.367,88	3.058.923,48	99,14%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			2.937.367,88	3.058.923,48	99,14%
Autres valeurs mobilières					
SMALL CAPS FINANCE INVEST	2.865	EUR	16.287,52	0,00	0,00%
Total EURO			16.287,52	0,00	0,00%
Total Autres valeurs mobilières			16.287,52	0,00	0,00%
Total du Portefeuille-Titres			2.953.655,40	3.058.923,48	99,14%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO GLOBAL INVEST					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
GIVAUDAN A.G.	45	CHF	153.202,30	155.193,93	1,52%
Total FRANC SUISSE			153.202,30	155.193,93	1,52%
AIR LIQUIDE	1.160	EUR	122.517,29	155.730,00	1,52%
ALTEN S.A.	2.000	EUR	122.899,50	185.300,00	1,81%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	3.000	EUR	194.661,20	171.030,00	1,67%
AXA	8.500	EUR	186.951,79	165.852,00	1,62%
BUREAU VERITAS S.A.	7.500	EUR	145.009,63	163.200,00	1,59%
CASINO GUICHARD-PERRACHON & CIE	6.000	EUR	152.218,75	151.140,00	1,48%
ECONOCOM GROUP S.A. -NV	60.000	EUR	124.492,40	148.500,00	1,45%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	1.250	EUR	145.395,80	159.437,50	1,56%
EUROFINS SCIENTIFIC SE	2.500	EUR	131.423,98	171.575,00	1,68%
EURONEXT N.V.	1.750	EUR	166.304,30	157.762,50	1,54%
FAGRON	8.000	EUR	152.806,40	152.000,00	1,48%
GETLINK SE	12.100	EUR	119.259,50	171.578,00	1,68%
INTERPARFUMS S.A.	3.400	EUR	104.043,30	146.030,00	1,43%
KERING	270	EUR	128.665,80	160.488,00	1,57%
KORIAN S.A.	5.000	EUR	157.563,19	156.700,00	1,53%
LEGRAND HLDG	2.200	EUR	114.175,07	160.600,00	1,57%
LOTUS BAKERIES N.V.	50	EUR	140.000,00	184.000,00	1,80%
LVMH MOET HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	400	EUR	146.471,10	204.360,00	2,00%
ORPEA	1.400	EUR	142.472,25	150.570,00	1,47%
PERNOD RICARD S.A.	1.000	EUR	164.385,90	156.800,00	1,53%
TOTAL SE	4.500	EUR	152.466,00	158.850,00	1,55%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	8.000	EUR	155.346,94	160.080,00	1,56%
VINCI S.A.	1.800	EUR	144.415,12	146.448,00	1,43%
Total EURO			3.313.945,21	3.738.031,00	36,52%
Total Actions Cotées ou Négociées			3.467.147,51	3.893.224,93	38,03%
Obligations					
BEKAERT S.A. 0,00 16-090621	300.000	EUR	283.400,00	298.390,50	2,91%
BIRD AM 5,25 19-130624	200.000	EUR	203.200,00	205.470,00	2,01%
CAPELLI 6,25 17-310522	200.000	EUR	206.000,00	205.992,00	2,01%
CASINO GUICHARD-PERRACHON 4,498 14-070324	300.000	EUR	293.040,00	294.259,50	2,87%
CMA CGM 6,50 17-150722	100.000	EUR	101.750,00	101.887,00	1,00%
ECONOCOM GROUP CV 0,50 18-060323	33.000	EUR	237.972,39	238.375,50	2,33%
FIGEAC AERO S.A. 1,125 17-181022	10.000	EUR	240.406,26	219.150,00	2,14%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 4,30 17-201122	200.000	EUR	187.000,00	189.067,00	1,85%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 5,50 20-030723	300.000	EUR	297.000,00	293.620,50	2,87%
HAMON & CIE 3,30 14-300125	900.000	EUR	598.785,71	360.000,00	3,52%
LA FINAC ATALIAN S.A. 4,00 17-150524	200.000	EUR	186.800,00	185.667,00	1,81%
LOXAM SAS 6,00 17-150425	300.000	EUR	262.650,00	301.999,50	2,95%
OCEA S.A. FRN 20-PERPETUAL	300.000	EUR	300.000,00	303.000,00	2,96%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO GLOBAL INVEST					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
PAPREC HLDG S.A. 4,00 18-310325	300.000	EUR	290.200,00	300.658,50	2,94%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	300.000	EUR	316.650,00	312.303,00	3,05%
RALLYE S.A. 4,00 14-020421	700.000	EUR	281.550,00	118.664,00	1,16%
TEREOS 4,125 16-160623	300.000	EUR	265.100,00	295.851,00	2,89%
THREEAB OPTIQUE DEVELOPMENT 4,00 17-011023	102.000	EUR	104.652,00	103.673,82	1,01%
TOUAX FRN 13-PERPETUAL	650.000	EUR	593.937,50	637.325,00	6,23%
Total EURO			5.250.093,86	4.965.353,82	48,51%
Total Obligations			5.250.093,86	4.965.353,82	48,51%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			8.717.241,37	8.858.578,75	86,54%
Fonds d'investissements					
MULTI UNITS FRANCE LYXOR CAC40 LEV	40.000	EUR	777.360,00	788.720,00	7,70%
Total EURO			777.360,00	788.720,00	7,70%
Total Fonds d'investissements			777.360,00	788.720,00	7,70%
Autres valeurs mobilières					
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	200.000	EUR	200.000,00	202.115,00	1,97%
STS GROUP S.A.	119.216	EUR	1.401.048,66	0,00	0,00%
Total EURO			1.601.048,66	202.115,00	1,97%
Total Autres valeurs mobilières			1.601.048,66	202.115,00	1,97%
Total du Portefeuille-Titres			11.095.650,03	9.849.413,75	96,22%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO GOLD MINES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
EVOLUTION MINING LTD	150.860	AUD	456.467,88	474.767,53	2,00%
NEWCREST MINING LTD	78.780	AUD	1.455.317,16	1.280.870,59	5,39%
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	85.020	AUD	647.764,60	680.438,82	2,86%
REGIS RESOURCES LTD	191.640	AUD	497.960,60	452.026,74	1,90%
ST BARBARA LTD	253.290	AUD	462.221,94	376.995,71	1,59%
Total DOLLAR AUSTRALIEN			3.519.732,18	3.265.099,39	13,75%
ARTEMIS GOLD INC.	16.870	CAD	49.578,63	69.263,54	0,29%
CENTERRA GOLD INC.	49.940	CAD	344.124,45	472.232,23	1,99%
ENDEAVOUR SILVER CORP.	54.020	CAD	148.462,30	222.830,77	0,94%
FIORE GOLD LTD	120.940	CAD	115.919,02	111.722,86	0,47%
MIDAS GOLD CORP.	143.600	CAD	113.177,84	112.389,02	0,47%
OCEANAGOLD CORP.	239.850	CAD	413.532,78	378.516,17	1,59%
SSR MINING INC.	60.550	CAD	401.785,45	992.852,19	4,18%
TOREX GOLD RESOURCES INC.	24.880	CAD	320.879,56	304.695,41	1,28%
Total DOLLAR CANADIEN			1.907.460,03	2.664.502,19	11,22%
CENTAMIN PLC	149.750	GBP	249.298,40	206.949,78	0,87%
Total LIVRE STERLING			249.298,40	206.949,78	0,87%
AGNICO EAGLE MINES LTD	22.130	USD	999.361,87	1.275.294,27	5,37%
ALAMOS GOLD -A- INC.	80.504	USD	442.531,02	575.710,02	2,42%
ANGLOGOLD ASHANTI LTD -ADR-	27.950	USD	517.378,45	516.716,93	2,18%
B2GOLD CORP.	53.590	USD	248.920,74	245.273,18	1,03%
BARRICK GOLD CORP.	73.500	USD	1.280.990,29	1.368.419,76	5,76%
BUENAVENTURA -SP ADR- -B-	63.600	USD	623.489,61	633.634,91	2,67%
COEUR MINING INC.	55.740	USD	260.219,02	471.504,23	1,98%
FIRST MAJESTIC SILVER CORP.	87.060	USD	599.743,23	956.304,52	4,03%
FORTUNA SILVER MINES INC.	35.770	USD	139.294,75	240.893,14	1,01%
FRANCO-NEVADA CORP.	4.825	USD	521.470,56	494.231,74	2,08%
GALIANO GOLD INC.	204.250	USD	272.269,08	188.633,48	0,79%
GOLDEN STAR RESOURCES LTD	111.630	USD	337.255,32	338.480,08	1,42%
HARMONY GOLD MINING	86.525	USD	292.090,18	330.952,56	1,39%
IAMGOLD CORP.	149.160	USD	594.277,72	447.400,76	1,88%
KINROSS GOLD CORP.	89.390	USD	512.119,40	536.245,02	2,26%
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	40.350	USD	1.436.245,37	1.360.994,24	5,73%
MAG SILVER CORP.	52.420	USD	387.164,91	879.129,09	3,70%
MCEWEN MINING INC.	227.310	USD	207.868,77	182.992,40	0,77%
NEWMONT CORP.	31.295	USD	1.228.656,90	1.531.819,34	6,45%
PAN AMERICAN SILVER CORP.	19.260	USD	311.286,25	543.224,71	2,29%
ROYAL GOLD INC.	8.345	USD	593.993,71	725.409,01	3,05%
SANDSTORM GOLD LTD	31.230	USD	201.147,93	183.007,72	0,77%
SEABRIDGE GOLD INC.	5.250	USD	55.693,45	90.407,01	0,38%
SIBANYE STILLWATER LTD -ADR-	73.170	USD	369.586,72	950.244,21	4,00%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO GOLD MINES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SILVERCORP METALS INC.	148.900	USD	578.945,00	814.140,00	3,43%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP.	33.440	USD	668.403,43	1.140.767,11	4,80%
YAMANA GOLD INC.	69.180	USD	254.233,45	322.845,65	1,36%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			13.934.637,13	17.344.675,09	73,02%
Total Actions Cotées ou Négociées			19.611.127,74	23.481.226,45	98,85%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			19.611.127,74	23.481.226,45	98,85%
Autres valeurs mobilières					
HYCROFT MINING CV 20-221022	12.189	USD	281.989,39	3.602,26	0,02%
SAN GOLD CORP.	1.500.000	USD	521.551,34	0,00	0,00%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			803.540,73	3.602,26	0,02%
Total Autres valeurs mobilières			803.540,73	3.602,26	0,02%
Total du Portefeuille-Titres			20.414.668,47	23.484.828,71	98,87%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO HARP ACTIONS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
LAFARGE-HOLCIM LTD	1.000	CHF	40.390,03	44.954,00	2,63%
Total FRANC SUISSE			40.390,03	44.954,00	2,63%
AIRBUS GROUP	600	EUR	43.087,72	53.868,00	3,15%
ASSYSTEM S.A.	1.500	EUR	33.000,00	36.900,00	2,16%
BARCO N.V.	1.750	EUR	26.180,68	31.185,00	1,83%
BIGBEN INTERACTIVE	5.000	EUR	46.488,53	93.200,00	5,46%
DAIMLER A.G. -REG-	1.000	EUR	45.960,00	57.790,00	3,38%
DASSAULT SYSTEMES S.A.	200	EUR	27.120,00	33.230,00	1,95%
ERSTE GROUP BANK A.G.	2.000	EUR	47.638,20	49.880,00	2,92%
HELLOFRESH	1.150	EUR	26.680,94	72.680,00	4,26%
ILIAD S.A.	250	EUR	44.049,40	42.025,00	2,46%
KONECRANES PLC	1.750	EUR	45.665,55	50.365,00	2,95%
LPKF LASER & ELECTRONICS A.G.	2.300	EUR	46.429,68	67.735,00	3,97%
LVMH MOET HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	140	EUR	49.833,00	71.526,00	4,19%
METSO OUTOTECT OYJ	10.000	EUR	45.033,00	81.750,00	4,79%
NEXANS	1.500	EUR	47.436,07	88.875,00	5,20%
PHARMING GROUP N.V.	50.000	EUR	16.150,00	63.600,00	3,72%
RYANAIR HLDG PLC	3.700	EUR	45.925,88	60.920,50	3,57%
S.O.I.T.E.C.	700	EUR	11.495,78	111.510,00	6,53%
SMA SOLAR TECHNOLOGY A.G.	850	EUR	40.902,00	47.557,50	2,78%
SOPRA STERIA GROUP	600	EUR	61.785,12	79.320,00	4,64%
STMICROELECTRONICS	1.800	EUR	45.331,38	54.990,00	3,22%
TEAMVIEWER	1.000	EUR	23.472,90	43.830,00	2,57%
VALEO S.A.	2.000	EUR	61.898,95	64.560,00	3,78%
Total EURO			881.564,78	1.357.297,00	79,47%
ASTRAZENECA PLC	600	GBP	42.427,05	49.093,96	2,87%
TT ELECTRONICS	20.000	GBP	43.701,06	45.804,94	2,68%
Total LIVRE STERLING			86.128,11	94.898,90	5,56%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	4.000	NOK	55.125,23	67.277,59	3,94%
Total COURONNE NORVÉGIENNE			55.125,23	67.277,59	3,94%
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	400	USD	59.624,53	76.083,53	4,45%
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC.	500	USD	42.789,51	39.168,81	2,29%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			102.414,04	115.252,34	6,75%
Total Actions Cotées ou Négociées			1.165.622,19	1.679.679,83	98,35%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			1.165.622,19	1.679.679,83	98,35%
Total du Portefeuille-Titres			1.165.622,19	1.679.679,83	98,35%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO ORION					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ASCOM HLDG A.G.	45.000	CHF	527.374,03	545.051,08	2,64%
COMET HLDG A.G.	4.000	CHF	448.992,38	733.022,05	3,55%
Total FRANC SUISSE			976.366,41	1.278.073,13	6,20%
H. LUNDBECK A-S	12.500	DKK	427.659,78	350.643,85	1,70%
Total COURONNE DANOISE			427.659,78	350.643,85	1,70%
APERAM -REG-	15.000	EUR	488.692,50	512.100,00	2,48%
BARCO N.V.	23.100	EUR	374.637,15	411.642,00	2,00%
BIGBEN INTERACTIVE	35.000	EUR	441.056,84	652.400,00	3,16%
BOSKALIS WESTMINSTER N.V.	30.087	EUR	629.308,11	678.160,98	3,29%
CEMENTIR HLDG N.V.	85.000	EUR	569.525,50	565.250,00	2,74%
HELLOFRESH	8.500	EUR	212.441,61	537.200,00	2,60%
IPSOS S.A.	24.300	EUR	640.469,76	670.680,00	3,25%
JUST EAT TAKEAWAY COM N.V.	3.500	EUR	327.425,00	323.400,00	1,57%
KONECRANES PLC	20.000	EUR	529.303,00	575.600,00	2,79%
L.D.C. S.A.	3.000	EUR	329.522,45	297.600,00	1,44%
LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI	16.000	EUR	341.824,48	606.400,00	2,94%
LEONARDO SPA	75.000	EUR	698.000,25	443.250,00	2,15%
LPKF LASER & ELECTRONICS A.G.	24.500	EUR	543.423,12	721.525,00	3,50%
METSO OUTOTECT OYJ	75.000	EUR	275.289,75	613.125,00	2,97%
NEXANS	11.034	EUR	397.296,10	653.764,50	3,17%
PHARMING GROUP N.V.	420.000	EUR	512.694,00	534.240,00	2,59%
QUADIENT S.A.	35.000	EUR	450.898,00	550.550,00	2,67%
RECTICEL	40.000	EUR	393.346,40	428.800,00	2,08%
RHEINMETALL	8.000	EUR	546.188,35	692.640,00	3,36%
ROTSCHILD & CO	17.500	EUR	532.279,90	453.250,00	2,20%
S.O.I.T.E.C.	3.750	EUR	117.101,85	597.375,00	2,90%
S & T A.G.	15.000	EUR	349.800,00	289.500,00	1,40%
SOPRA STERIA GROUP	3.986	EUR	419.695,29	526.949,20	2,55%
SUESS MICROTEC A.G.	29.000	EUR	543.406,23	548.100,00	2,66%
TAKKT A.G.	40.000	EUR	434.835,31	426.400,00	2,07%
TARKETT S.A.	27.500	EUR	405.253,75	396.000,00	1,92%
TEAMVIEWER	12.000	EUR	281.674,80	525.960,00	2,55%
WIENERBERGER A.G.	23.500	EUR	466.788,75	612.880,00	2,97%
Total EURO			12.252.178,25	14.844.741,68	71,96%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	40.000	NOK	550.034,76	672.775,87	3,26%
NORSK HYDRO	125.000	NOK	410.384,05	475.610,92	2,31%
Total COURONNE NORVÉGIENNE			960.418,81	1.148.386,79	5,57%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4.000	USD	485.312,10	539.577,46	2,62%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			485.312,10	539.577,46	2,62%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO ORION					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Total Actions Cotées ou Négociées			15.101.935,35	18.161.422,91	88,04%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			15.101.935,35	18.161.422,91	88,04%
Fonds d'investissements					
LBPAM PEA COURT TERME FCP -I-	114	EUR	1.137.849,27	1.135.979,67	5,51%
PLACEURO DOM OPPORTUNITIES 1-3 -C- -CAP-	500	EUR	539.705,00	540.075,00	2,62%
Total EURO			1.677.554,27	1.676.054,67	8,12%
Total Fonds d'investissements			1.677.554,27	1.676.054,67	8,12%
Total du Portefeuille-Titres			16.779.489,62	19.837.477,58	96,16%

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO WORLD EQUITIES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
ADIDAS A.G.	292	EUR	81.946,95	86.986,80	0,90%
ADYEN	23	EUR	43.516,00	43.815,00	0,45%
AIR LIQUIDE	598	EUR	66.794,58	80.281,50	0,83%
ALLIANZ A.G. -REG-	544	EUR	118.823,20	109.180,80	1,12%
AMADEUS IT GROUP S.A.	516	EUR	28.539,08	30.732,96	0,32%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	970	EUR	87.345,11	55.299,70	0,57%
ASML HOLDING NV	555	EUR	88.206,21	220.640,25	2,27%
AXA	2.498	EUR	55.888,93	48.740,98	0,50%
BANCO BILBAO VIZCAYA	7.004	EUR	27.273,58	28.261,14	0,29%
BANCO SANTANDER S.A. -REG-	23.920	EUR	95.989,67	60.708,96	0,63%
BASF SE	1.417	EUR	87.280,89	91.708,24	0,94%
BEFIMMO	440	EUR	24.345,28	15.972,00	0,16%
BMW-BAYERISCHE MOTOREN WERKE A.G.	522	EUR	37.520,63	37.704,06	0,39%
BNP PARIBAS S.A.	1.843	EUR	74.267,92	79.442,52	0,82%
COFINIMMO -SICAFI-	194	EUR	19.984,44	23.629,20	0,24%
CRH PLC.	1.050	EUR	29.489,99	35.721,00	0,37%
DAIMLER A.G. -REG-	1.504	EUR	64.628,23	86.916,16	0,90%
DANONE	975	EUR	73.735,64	52.416,00	0,54%
DEUTSCHE BOERSE A.G.	243	EUR	30.909,60	33.837,75	0,35%
DEUTSCHE POST AG-REG	2.233	EUR	64.371,78	90.436,50	0,93%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	4.380	EUR	65.507,28	65.502,90	0,67%
ENEL AZ	10.504	EUR	47.128,03	86.931,10	0,90%
ENGIE S.A.	2.368	EUR	28.794,88	29.647,36	0,31%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	297	EUR	34.616,18	37.882,35	0,39%
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	206	EUR	33.180,09	34.381,40	0,35%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	43	EUR	29.979,60	37.822,80	0,39%
IBERDROLA S.A.	9.300	EUR	80.853,95	108.810,00	1,12%
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL S.A.	1.717	EUR	45.051,74	44.710,68	0,46%
INFINEON TECHNOLOGIES	2.053	EUR	38.970,05	64.443,67	0,66%
ING GROUP N.V.	4.995	EUR	52.124,32	38.166,80	0,39%
INTERVEST OFFICES	1.055	EUR	24.652,70	23.790,25	0,25%
INTESA SAN PAOLO SpA	19.005	EUR	39.224,42	36.348,96	0,37%
KERING	70	EUR	36.736,00	41.608,00	0,43%
KONE -B-	468	EUR	27.936,46	31.103,28	0,32%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	1.391	EUR	29.300,14	32.146,01	0,33%
KONINKLIJKE DSM N.V.	305	EUR	35.105,50	42.944,00	0,44%
KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	1.184	EUR	46.219,36	51.835,52	0,53%
L'ORÉAL	350	EUR	87.320,78	108.780,00	1,12%
LVMH MOËT HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	311	EUR	101.119,07	158.889,90	1,64%
MERCK KGAA	250	EUR	25.968,75	35.087,50	0,36%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT A.G.	180	EUR	40.248,00	43.704,00	0,45%
NESTE CORP.	535	EUR	30.725,16	31.650,60	0,33%
PERNOD RICARD S.A.	275	EUR	43.333,35	43.120,00	0,44%
PROSUS NV	694	EUR	53.956,56	61.321,84	0,63%
SAFRAN S.A.	333	EUR	42.907,05	38.611,35	0,40%
SANOFI S.A.	1.436	EUR	116.884,46	113.013,20	1,16%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

PLACEURO

Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

PLACEURO WORLD EQUITIES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SAP A.G.	1.627	EUR	162.684,09	174.446,94	1,80%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	680	EUR	47.810,11	80.444,00	0,83%
SIEMENS -NOM-	1.139	EUR	112.244,87	133.855,28	1,38%
TOTAL SE	3.065	EUR	144.282,38	108.194,50	1,11%
VINCI S.A.	785	EUR	71.699,60	63.867,60	0,66%
VOLKSWAGEN A.G.	289	EUR	44.667,84	44.049,38	0,45%
Total EURO			3.022.090,48	3.359.542,69	34,61%
Total Actions Cotées ou Négociées			3.022.090,48	3.359.542,69	34,61%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			3.022.090,48	3.359.542,69	34,61%
Fonds d'investissements					
INVESCO MARKET III EQQQ NASD 100 UCITS	1.500	EUR	302.325,00	385.125,00	3,97%
ISHARES CORE 500 -CAP- UCITS ETF	4.540	EUR	1.103.730,27	1.395.005,80	14,37%
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	43.800	EUR	318.928,61	310.410,60	3,20%
ISHARES FTSE-EPRA EUROPEAN PROPERTIES -DIS-	14.220	EUR	555.245,22	575.625,60	5,93%
ISHARES MSCI CANADA UCITS ETF USD	1.355	EUR	148.965,59	162.220,60	1,67%
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP UCITS ETF	1.450	EUR	84.175,00	91.002,00	0,94%
ISHARES MSCI EMERGING UCITS ETF USD	18.210	EUR	628.871,32	745.972,65	7,69%
ISHARES MSCI JAPAN UCITS UCITS ETF -DIS-	31.775	EUR	400.963,45	443.579,00	4,57%
ISHARES VII CORE MSCI PACIFIC EX JAPAN	1.570	EUR	194.444,76	214.085,20	2,21%
XTRACKERS IE MSCI USA UCITS ETF	16.300	EUR	1.163.272,01	1.409.982,60	14,53%
XTRACKERS IE RUSSELL 2000	1.220	EUR	227.135,42	275.842,00	2,84%
XTRACKERS MSCI EMU UCITS ETF	2.000	EUR	74.027,13	82.370,00	0,85%
XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF 1D	2.150	EUR	201.580,29	223.987,00	2,31%
Total EURO			5.403.664,07	6.315.208,05	65,06%
Total Fonds d'investissements			5.403.664,07	6.315.208,05	65,06%
Autres valeurs mobilières					
STS GROUP S.A.	8.000	EUR	69.668,09	0,00	0,00%
Total EURO			69.668,09	0,00	0,00%
Total Autres valeurs mobilières			69.668,09	0,00	0,00%
Total du Portefeuille-Titres			8.495.422,64	9.674.750,74	99,68%

PLACEURO

Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2020

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

FRANCE	58,75 %
DANEMARK	10,72 %
PAYS-BAS	9,98 %
ALLEMAGNE	4,23 %
ROYAUME-UNI	3,69 %
Total du Portefeuille-Titres	87,37 %

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

FRANCE	62,57 %
BELGIQUE	19,40 %
IRLANDE	10,02 %
LUXEMBOURG	4,04 %
Total du Portefeuille-Titres	96,03 %

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

ÉTATS-UNIS	32,11 %
FRANCE	12,51 %
ILES CAYMAN	7,94 %
HONG KONG	4,66 %
CORÉE DU SUD	4,63 %
IRLANDE	4,46 %
SUISSE	4,15 %
CHINE	4,04 %
ITALIE	2,17 %
LUXEMBOURG	1,82 %
Total du Portefeuille-Titres	78,49 %

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

FRANCE	30,32 %
BELGIQUE	23,21 %
ITALIE	20,23 %
ESPAGNE	19,25 %
AUSTRALIE	3,57 %
GRÈCE	0,01 %
Total du Portefeuille-Titres	96,59 %

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 2020

PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	89,22 %
SUISSE	9,48 %
ÉTATS-UNIS	3,78 %
ALLEMAGNE	1,63 %
LUXEMBOURG	1,29 %
CANADA	0,79 %
PAYS-BAS	0,67 %
Total du Portefeuille-Titres	106,86 %

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	43,74 %
PAYS-BAS	15,48 %
ALLEMAGNE	9,28 %
ESPAGNE	7,24 %
ITALIE	6,00 %
LUXEMBOURG	5,41 %
ROYAUME-UNI	4,08 %
IRLANDE	2,28 %
DANEMARK	1,83 %
CANADA	1,81 %
ÉTATS-UNIS	0,85 %
AUTRICHE	0,14 %
Total du Portefeuille-Titres	98,14 %

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	70,28 %
LUXEMBOURG	15,37 %
SUISSE	3,63 %
IRLANDE	2,22 %
ALLEMAGNE	0,95 %
ROYAUME-UNI	0,55 %
ESPAGNE	0,47 %
PAYS-BAS	0,43 %
CHINE	0,37 %
NORVÈGE	0,13 %
ÉTATS-UNIS	0,03 %
Total du Portefeuille-Titres	94,43 %

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 2020

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	62,10 %
PAYS-BAS	8,72 %
ALLEMAGNE	4,14 %
LUXEMBOURG	3,85 %
ROYAUME-UNI	3,45 %
ITALIE	2,38 %
IRLANDE	2,15 %
BELGIQUE	1,94 %
SUÈDE	1,48 %
DANEMARK	1,45 %
AUTRICHE	1,22 %
AUSTRALIE	1,12 %
ESPAGNE	0,02 %
Total du Portefeuille-Titres	94,02 %

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	% DE L'ACTIF NET
BELGIQUE	19,93 %
FRANCE	16,07 %
ÉTATS-UNIS	12,32 %
PAYS-BAS	11,02 %
ALLEMAGNE	10,26 %
LUXEMBOURG	8,36 %
IRLANDE	5,67 %
ROYAUME-UNI	4,11 %
MEXIQUE	2,72 %
ITALIE	1,38 %
CANADA	1,37 %
ESPAGNE	1,36 %
ILES VIERGES BRITANNIQUES	1,32 %
POLOGNE	1,31 %
SUÈDE	0,66 %
Total du Portefeuille-Titres	97,86 %

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 2020

PLACEURO EURO HIGH YIELD	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	43,61 %
PAYS-BAS	10,46 %
ITALIE	9,70 %
ALLEMAGNE	5,76 %
ESPAGNE	5,61 %
ÉTATS-UNIS	5,34 %
ROYAUME-UNI	4,47 %
PORTUGAL	2,84 %
BELGIQUE	2,01 %
SUÈDE	1,86 %
IRLANDE	1,83 %
MEXIQUE	1,20 %
LUXEMBOURG	1,18 %
AUTRICHE	1,18 %
FINLANDE	0,97 %
NORVÈGE	0,03 %
Total du Portefeuille-Titres	98,05 %

PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
BELGIQUE	50,80 %
FRANCE	23,99 %
ALLEMAGNE	9,44 %
PAYS-BAS	6,04 %
ESPAGNE	3,11 %
FINLANDE	1,97 %
ITALIE	1,72 %
AUTRICHE	1,14 %
PORTUGAL	0,93 %
Total du Portefeuille-Titres	99,14 %

PLACEURO GLOBAL INVEST	% DE L'ACTIF NET
FRANCE	71,60 %
BELGIQUE	19,88 %
LUXEMBOURG	1,68 %
PAYS-BAS	1,54 %
SUISSE	1,52 %
Total du Portefeuille-Titres	96,22 %

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 2020

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

CANADA	61,74 %
AUSTRALIE	13,75 %
ÉTATS-UNIS	12,27 %
AFRIQUE DU SUD	7,57 %
PÉROU	2,67 %
JERSEY	0,87 %
Total du Portefeuille-Titres	98,87 %

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

FRANCE	36,36 %
ALLEMAGNE	16,96 %
PAYS-BAS	10,10 %
FINLANDE	7,74 %
ROYAUME-UNI	5,56 %
ILES CAYMAN	4,45 %
NORVÈGE	3,94 %
IRLANDE	3,57 %
AUTRICHE	2,92 %
SUISSE	2,63 %
ÉTATS-UNIS	2,29 %
BELGIQUE	1,83 %
Total du Portefeuille-Titres	98,35 %

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

FRANCE	28,77 %
ALLEMAGNE	16,73 %
PAYS-BAS	10,18 %
SUISSE	6,20 %
FINLANDE	5,76 %
NORVÈGE	5,57 %
LUXEMBOURG	5,10 %
AUTRICHE	4,37 %
BELGIQUE	4,07 %
ESPAGNE	2,94 %
IRLANDE	2,62 %
ITALIE	2,15 %
DANEMARK	1,70 %
Total du Portefeuille-Titres	96,16 %

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 2020

PLACEURO WORLD EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
IRLANDE	62,63 %
FRANCE	11,57 %
ALLEMAGNE	11,31 %
PAYS-BAS	5,06 %
LUXEMBOURG	3,16 %
ESPAGNE	2,81 %
ITALIE	1,27 %
BELGIQUE	1,22 %
FINLANDE	0,65 %
Total du Portefeuille-Titres	99,68 %

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 2020

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

PHARMACIE - COSMETIQUE	15,38 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	11,25 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	10,26 %
TEXTILE & HABILLEMENT	9,14 %
IT & INTERNET	8,93 %
DIFFUSION & EDITION	7,29 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	6,13 %
PRODUITS CHIMIQUES	4,65 %
SERVICES DIVERS	3,95 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	3,80 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,69 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	2,90 %
Total du Portefeuille-Titres	87,37 %

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

SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	20,26 %
DISTRIBUTION	12,48 %
SERVICES DIVERS	11,87 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	10,02 %
IMMOBILIER	8,03 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	5,98 %
AGRICULTURE & PECHE	5,77 %
TRANSPORTS AERIENS	4,46 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	3,99 %
VEHICULES ROUTIERS	3,98 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	3,97 %
METAUX NON-FERREUX	3,88 %
BOISSONS & TABACS	0,68 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,66 %
Total du Portefeuille-Titres	96,03 %

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

IT & INTERNET	27,62 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	10,43 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	8,71 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	7,59 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	6,80 %
SERVICES DIVERS	4,93 %
BANQUES	4,53 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	2,57 %
PHOTO & OPTIQUE	2,17 %
LOISIRS & TOURISME	1,59 %
DIFFUSION & EDITION	1,55 %
Total du Portefeuille-Titres	78,49 %

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 2020

PLACEURO CLASSIC	% DE L'ACTIF NET
ETATS	54,05 %
BANQUES	21,44 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	9,13 %
PRODUITS CHIMIQUES	5,52 %
IMMOBILIER	4,66 %
IT & INTERNET	1,79 %
Total du Portefeuille-Titres	96,59 %

PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	29,25 %
PRODUITS CHIMIQUES	12,56 %
IT & INTERNET	8,91 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	6,14 %
IMMOBILIER	6,06 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	5,76 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	4,87 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	3,60 %
TEXTILE & HABILLEMENT	3,05 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	2,76 %
DIFFUSION & EDITION	2,44 %
BANQUES	2,07 %
TELECOMMUNICATIONS	1,91 %
SOURCES D'ENERGIE	1,73 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	1,57 %
SERVICES DIVERS	1,47 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,40 %
PNEUS & CAOUTCHOUC	1,24 %
PETROLE & DERIVES	1,07 %
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	1,07 %
BIOTECHNOLOGIE	1,06 %
DIVERS	0,90 %
DISTRIBUTION	0,89 %
TRANSPORTS AERIENS	0,86 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	0,82 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,82 %
METAUX & PIERRES PRECIEUSES	0,79 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,67 %
PHOTO & OPTIQUE	0,61 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	0,51 %
Total du Portefeuille-Titres	106,86 %

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 2020

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

BANQUES	46,41 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	16,95 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	6,54 %
VEHICULES ROUTIERS	6,41 %
DIFFUSION & EDITION	4,33 %
TELECOMMUNICATIONS	4,16 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	2,78 %
LOISIRS & TOURISME	2,16 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,86 %
SOURCES D'ENERGIE	1,80 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,40 %
DISTRIBUTION	1,26 %
IT & INTERNET	1,11 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,97 %
Total du Portefeuille-Titres	98,14 %

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

SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	61,82 %
BANQUES	11,10 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	7,29 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	2,77 %
PETROLE & DERIVES	2,05 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	1,83 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,31 %
VEHICULES ROUTIERS	1,22 %
DISTRIBUTION	0,83 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,80 %
LOISIRS & TOURISME	0,73 %
SOURCES D'ENERGIE	0,56 %
BIJOUTERIE & HORLOGERIE	0,43 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,36 %
PNEUS & CAOUTCHOUC	0,33 %
IMMOBILIER	0,27 %
TELECOMMUNICATIONS	0,21 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	0,14 %
TRANSPORT & CIRCULATION	0,11 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	0,09 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,07 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,06 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,05 %
Total du Portefeuille-Titres	94,43 %

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 2020

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	% DE L'ACTIF NET
BANQUES	31,10 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	11,99 %
IMMOBILIER	6,59 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	6,20 %
SOURCES D'ENERGIE	6,03 %
VEHICULES ROUTIERS	5,83 %
TELECOMMUNICATIONS	3,83 %
PETROLE & DERIVES	3,44 %
SERVICES DIVERS	3,38 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	2,84 %
BOISSONS & TABACS	2,47 %
ETATS	2,46 %
AGRICULTURE & PECHE	2,18 %
IT & INTERNET	1,98 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,73 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,02 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,72 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,21 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,02 %
Total du Portefeuille-Titres	94,02 %

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	20,13 %
IMMOBILIER	10,93 %
BOISSONS & TABACS	6,77 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	6,48 %
TELECOMMUNICATIONS	5,57 %
PRODUITS CHIMIQUES	5,45 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	4,32 %
SOURCES D'ENERGIE	4,11 %
IT & INTERNET	4,06 %
BANQUES	3,98 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	3,51 %
VEHICULES ROUTIERS	3,44 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	2,69 %
ORGANISMES EUROPEENS	2,08 %
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	1,99 %
METAUX NON-FERREUX	1,47 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	1,42 %
PETROLE & DERIVES	1,38 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,37 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	1,34 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	1,34 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,34 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,32 %
DISTRIBUTION	0,69 %
TEXTILE & HABILEMENT	0,68 %
Total du Portefeuille-Titres	97,86 %

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 2020

PLACEURO EURO HIGH YIELD	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	26,89 %
VEHICULES ROUTIERS	7,72 %
TELECOMMUNICATIONS	6,67 %
BANQUES	6,62 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	5,95 %
DISTRIBUTION	4,89 %
SERVICES DIVERS	4,40 %
IMMOBILIER	4,26 %
IT & INTERNET	4,09 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	3,62 %
LOISIRS & TOURISME	3,61 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	2,64 %
DIFFUSION & EDITION	2,31 %
AGRICULTURE & PECHE	2,18 %
PETROLE & DERIVES	1,63 %
SOURCES D'ENERGIE	1,35 %
INDUSTRIE D'EMBALLAGE	1,24 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,24 %
BIOTECHNOLOGIE	1,18 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	1,18 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	1,18 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,18 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,16 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	0,80 %
TRANSPORTS AERIENS	0,03 %
PRODUITS FORESTIERS & PAPIERS	0,03 %
Total du Portefeuille-Titres	98,05 %

PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	14,95 %
IMMOBILIER	9,91 %
IT & INTERNET	7,88 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	7,82 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	6,47 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	5,84 %
TEXTILE & HABILLEMENT	5,07 %
SOURCES D'ENERGIE	4,00 %
TELECOMMUNICATIONS	3,66 %
DIFFUSION & EDITION	3,62 %
PRODUITS CHIMIQUES	3,58 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	3,30 %
LOISIRS & TOURISME	3,20 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	2,98 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	2,95 %
BIOTECHNOLOGIE	2,51 %
DISTRIBUTION	2,20 %
PRODUITS FORESTIERS & PAPIERS	1,97 %
DIVERS	1,90 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,81 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,21 %
TRANSPORT & CIRCULATION	1,18 %
TRANSPORTS AERIENS	1,13 %
Total du Portefeuille-Titres	99,14 %

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 2020

PLACEURO GLOBAL INVEST	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	15,71 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	7,70 %
DISTRIBUTION	7,08 %
SERVICES DIVERS	6,76 %
TRANSPORTS AERIENS	6,23 %
IMMOBILIER	5,83 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	5,67 %
VEHICULES ROUTIERS	3,96 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	3,74 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	3,52 %
BOISSONS & TABACS	3,20 %
PRODUITS CHIMIQUES	3,04 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	2,96 %
METAUX NON-FERREUX	2,91 %
AGRICULTURE & PECHE	2,89 %
TEXTILE & HABILLEMENT	2,00 %
IT & INTERNET	1,81 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,80 %
TRANSPORT & CIRCULATION	1,68 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,62 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,57 %
SOURCES D'ENERGIE	1,56 %
PETROLE & DERIVES	1,55 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,43 %
Total du Portefeuille-Titres	96,22 %

PLACEURO GOLD MINES	% DE L'ACTIF NET
METAUX & PIERRES PRECIEUSES	64,32 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	22,42 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	4,00 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	3,05 %
METAUX NON-FERREUX	2,26 %
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	1,88 %
PETROLE & DERIVES	0,94 %
Total du Portefeuille-Titres	98,87 %

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 2020

PLACEURO HARP ACTIONS	% DE L'ACTIF NET
IT & INTERNET	18,56 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	12,43 %
VEHICULES ROUTIERS	10,11 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	7,09 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	6,60 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	5,79 %
DISTRIBUTION	5,46 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	5,20 %
METAUX NON-FERREUX	4,79 %
PHOTO & OPTIQUE	4,26 %
TEXTILE & HABILLEMENT	4,19 %
TRANSPORTS AERIENS	3,57 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	2,92 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	2,63 %
TELECOMMUNICATIONS	2,46 %
BIOTECHNOLOGIE	2,29 %
Total du Portefeuille-Titres	98,35 %

PLACEURO ORION	% DE L'ACTIF NET
PHARMACIE - COSMETIQUE	9,86 %
IT & INTERNET	9,34 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	9,00 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	8,12 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	7,47 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	6,90 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	6,72 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	5,55 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	5,41 %
DISTRIBUTION	5,23 %
DIFFUSION & EDITION	3,25 %
METAUX NON-FERREUX	2,97 %
VEHICULES ROUTIERS	2,79 %
TELECOMMUNICATIONS	2,64 %
PHOTO & OPTIQUE	2,60 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	2,48 %
SOURCES D'ENERGIE	2,31 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,08 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,44 %
Total du Portefeuille-Titres	96,16 %

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 2020

PLACEURO WORLD EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	59,15 %
IMMOBILIER	6,58 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	3,47 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	3,04 %
TEXTILE & HABILLEMENT	2,92 %
IT & INTERNET	2,57 %
BANQUES	2,50 %
SOURCES D'ENERGIE	2,32 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,21 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	2,08 %
VEHICULES ROUTIERS	1,74 %
PETROLE & DERIVES	1,44 %
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	1,38 %
TELECOMMUNICATIONS	1,07 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,03 %
BOISSONS & TABACS	1,01 %
TRANSPORT & CIRCULATION	0,93 %
DISTRIBUTION	0,89 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	0,83 %
DIFFUSION & EDITION	0,63 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,54 %
LOISIRS & TOURISME	0,35 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	0,35 %
BIENS DE CONSOMMATION	0,33 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	0,32 %
Total du Portefeuille-Titres	99,68 %

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 2020

PLACEURO ARPEGE	% DE L'ACTIF NET
EURO	76,65 %
COURONNE DANOISE	10,72 %
Total du Portefeuille-Titres	87,37 %
PLACEURO BOND EURO	% DE L'ACTIF NET
EURO	96,03 %
Total du Portefeuille-Titres	96,03 %
PLACEURO BG OPPORTUNITES	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	44,80 %
EURO	16,51 %
DOLLAR DE HONG-KONG	13,03 %
FRANC SUISSE	4,15 %
Total du Portefeuille-Titres	78,49 %
PLACEURO CLASSIC	% DE L'ACTIF NET
EURO	96,59 %
Total du Portefeuille-Titres	96,59 %
PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)	% DE L'ACTIF NET
EURO	92,81 %
FRANC SUISSE	9,48 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	3,78 %
DOLLAR CANADIEN	0,79 %
Total du Portefeuille-Titres	106,86 %

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 2020

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

EURO	98,14 %
Total du Portefeuille-Titres	98,14 %

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

EURO	91,00 %
FRANC SUISSE	2,90 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	0,40 %
COURONNE NORVÉGIENNE	0,13 %
Total du Portefeuille-Titres	94,43 %

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

EURO	94,02 %
Total du Portefeuille-Titres	94,02 %

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

EURO	95,78 %
COURONNE NORVÉGIENNE	2,08 %
Total du Portefeuille-Titres	97,86 %

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

EURO	98,05 %
Total du Portefeuille-Titres	98,05 %

PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
---	-------------------------

EURO	99,14 %
Total du Portefeuille-Titres	99,14 %

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 2020

PLACEURO GLOBAL INVEST	% DE L'ACTIF NET
EURO	94,70 %
FRANC SUISSE	1,52 %
Total du Portefeuille-Titres	96,22 %
PLACEURO GOLD MINES	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	73,03 %
DOLLAR AUSTRALIEN	13,75 %
DOLLAR CANADIEN	11,22 %
LIVRE STERLING	0,87 %
Total du Portefeuille-Titres	98,87 %
PLACEURO HARP ACTIONS	% DE L'ACTIF NET
EURO	79,47 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	6,75 %
LIVRE STERLING	5,56 %
COURONNE NORVÉGIENNE	3,94 %
FRANC SUISSE	2,63 %
Total du Portefeuille-Titres	98,35 %
PLACEURO ORION	% DE L'ACTIF NET
EURO	80,07 %
FRANC SUISSE	6,20 %
COURONNE NORVÉGIENNE	5,57 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	2,62 %
COURONNE DANOISE	1,70 %
Total du Portefeuille-Titres	96,16 %
PLACEURO WORLD EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
EURO	99,68 %
Total du Portefeuille-Titres	99,68 %

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	573.566,542
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	0,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	461.831,757

PLACEURO BOND EURO

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	1.489.626,987
	- D	43.270,000
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
	- D	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	324.686,906
	- D	769,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	1.041.757,394
	- D	42.501,000

PLACEURO BG OPPORTUNITES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	47.824,137
Actions émises au cours de l'exercice	- C	1.808,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	7.108,810
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	38.694,107

PLACEURO CLASSIC

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	3.346,508
Actions émises au cours de l'exercice	- C	14,060
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	86,620
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	3.249,948

PLACEURO

Changements intervenus dans le nombre d'actions

PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)

Actions en circulation au début de l'exercice	- A	3.532,475
	- R	5.495,000
Actions émises au cours de l'exercice	- A	0,001
	- R	62.016,190
Actions remboursées au cours de l'exercice	- A	101,665
	- R	9.072,158
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- A	1.370,196
	- R	58.439,032

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

Actions en circulation au début de l'exercice	- I	0,000
Actions émises au cours de l'exercice	- I	153.527,71
Actions remboursées au cours de l'exercice	- I	76.906,76
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- I	77.285,951

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE

Actions en circulation au début de l'exercice	- F	5.727.000,000
	- IF	7.057.239,100
Actions émises au cours de l'exercice	- F	0,000
	- IF	2.753.131,410
Actions remboursées au cours de l'exercice	- F	0,000
	- IF	3.792.249,458
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- F	5.727.000,000
	- IF	7.139.352,388

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE

Actions en circulation au début de l'exercice	- F	191.455,817
Actions émises au cours de l'exercice	- F	1.964,286
Actions remboursées au cours de l'exercice	- F	0,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- F	193.420,103

PLACEURO

Changements intervenus dans le nombre d'actions

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	249.077,552
	- D	1.437.135,856
Actions émises au cours de l'exercice	- C	21.303,342
	- D	163.567,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	41.360,381
	- D	174.573,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	231.701,465
	- D	1.307.023,021

PLACEURO EURO HIGH YIELD

Actions en circulation au début de l'exercice	- D	7.638.844,336
Actions émises au cours de l'exercice	- D	27.881.984,642
Actions remboursées au cours de l'exercice	- D	3.242.272,024
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- D	31.544.013,634

PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	580.286,204
	- D	0,000
Actions émises au cours de l'exercice	- C	10.706,186
	- D	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	178.763,832
	- D	3.515,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	378.505,982
	- D	12.140,000

PLACEURO GLOBAL INVEST

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	6.439.087,123
	- D	0,000
Actions émises au cours de l'exercice	- C	2.774.743,752
	- D	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	691.804,703
	- D	0,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	8.382.104,234
	- D	-

PLACEURO

Changements intervenus dans le nombre d'actions

PLACEURO GOLD MINES

Actions en circulation au début de l'exercice	- D	4.258.532,007
Actions émises au cours de l'exercice	- D	823.398,830
Actions remboursées au cours de l'exercice	- D	743.346,075
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- D	4.492.615,260

PLACEURO HARP ACTIONS

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	100.509,111
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	0,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	97.836,104

PLACEURO ORION

Actions en circulation au début de l'exercice	- I	8.274,023
	- R	51.957,922
Actions émises au cours de l'exercice	- I	225,026
	- R	110,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- I	242,515
	- R	460,001
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- I	8.201,087
	- R	10.022,889

PLACEURO WORLD EQUITIES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	654.007,402
	- D	174.418,000
Actions émises au cours de l'exercice	- C	91.988,250
	- D	50.242,431
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	65.531,122
	- D	14.008,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	810.162,263
	- D	237.156,431

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)	31.12.2018	8.815.036,07	- C	847.356,468	10,40	EUR
	31.12.2019	7.012.456,29	- C	573.566,542	12,23	EUR
	31.12.2020	5.198.793,45	- C	461.831,757	11,26	EUR
PLACEURO BOND EURO (EUR)	31.12.2018	32.384.747,88	- C	2.100.213,473	15,24	EUR
			- D	25.258,000	15,05	EUR
	31.12.2019	22.441.788,71	- C	1.489.626,987	14,66	EUR
			- D	43.270,000	14,10	EUR
	31.12.2020	15.376.771,90	- C	1.041.757,394	14,21	EUR
			- D	42.501,000	13,43	EUR
PLACEURO BG OPPORTUNITES (EUR)	31.12.2018	6.434.936,17	- C	52.187,747	123,30	EUR
	31.12.2019	7.203.631,27	- C	47.824,137	150,63	EUR
	31.12.2020	6.440.822,85	- C	38.694,107	166,46	EUR
PLACEURO CLASSIC (EUR)	31.12.2018	5.636.463,19	- C	3.367,044	1.674,01	EUR
	31.12.2019	5.732.831,57	- C	3.346,508	1.713,08	EUR
	31.12.2020	5.607.613,19	- C	3.249,948	1.725,45	EUR
PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE) (EUR)	31.12.2018	2.788.094,92	- A	5.589,389	82,87	EUR
			- R	24.918,000	93,30	EUR
	31.12.2019	771.354,81	- A	3.532,475	79,38	EUR
			- R	5.495,000	89,34	EUR
	31.12.2020	5.912.897,87	- A	1.370,196	87,63	EUR
			- R	58.439,032	99,13	EUR
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3 (EUR)	31.12.2018	0,00				
	31.12.2019	0,00				
	31.12.2020	83.479.113,14	- I	77.285,951	1.080,13	EUR
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE (EUR)	31.12.2018	0,00				
	31.12.2019	203.037.816,75	- F	5.727.000,000	15,88	EUR
			- IF	7.057.239,100	15,88	EUR
	31.12.2020	216.385.421,65	- F	5.727.000,000	16,81	EUR
			- IF	7.139.352,388	16,82	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 TRESORERIE DYNAMIQUE (EUR)	31.12.2018	19.253.481,56	- F	191.455,817	100,56	EUR
	31.12.2019	20.028.534,30	- F	191.455,817	104,61	EUR
	31.12.2020	20.969.932,05	- F	193.420,103	108,42	EUR
PLACEURO EURO CORPORATE BONDS (EUR)	31.12.2018	10.522.056,81	- C	116.421,000	10,08	EUR
			- D	947.323,641	9,87	EUR
	31.12.2019	16.769.067,74	- C	249.077,552	10,28	EUR
			- D	1.437.135,856	9,89	EUR
	31.12.2020	15.346.601,67	- C	231.701,465	10,32	EUR
			- D	1.307.023,021	9,91	EUR
PLACEURO EURO HIGH YIELD (EUR)	31.12.2018	12.058.992,61	- D	12.412.308,880	0,97	EUR
	31.12.2019	7.429.750,17	- D	7.638.844,336	0,97	EUR
	31.12.2020	25.444.884,02	- D	31.544.013,634	0,81	EUR
PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES (EUR)	31.12.2018	6.892.762,36	- C	998.001,086	6,91	EUR
	31.12.2019	4.843.639,42	- C	580.286,204	8,35	EUR
	31.12.2020	3.085.608,86	- C	378.505,982	7,90	EUR
- D			12.140,000	7,85	EUR	
PLACEURO GLOBAL INVEST (EUR)	31.12.2018	7.573.009,54	- C	5.751.878,771	1,32	EUR
			- D	3.750,000	1,32	EUR
	31.12.2019	8.080.944,53	- C	6.439.087,123	1,25	EUR
31.12.2020	10.236.679,11	- C	8.382.104,234	1,22	EUR	
PLACEURO GOLD MINES (EUR)	31.12.2018	10.285.630,86	- D	3.282.192,734	3,13	EUR
	31.12.2019	19.796.905,47	- D	4.258.532,007	4,65	EUR
	31.12.2020	23.753.716,87	- D	4.492.615,260	5,29	EUR
PLACEURO HARP ACTIONS (EUR)	31.12.2018	1.425.640,12	- C	102.062,375	13,97	EUR
	31.12.2019	1.850.156,86	- C	100.509,111	18,41	EUR
	31.12.2020	1.707.927,26	- C	97.836,104	17,46	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 ORION (EUR)	31.12.2018	23.284.406,45	- I	8.337,147	1.859,62	EUR
			- R	70.253,921	110,75	EUR
	31.12.2019	25.472.775,95	- I	8.274,023	2.245,96	EUR
			- R	51.957,922	132,60	EUR
	31.12.2020	20.629.616,13	- I	8.201,087	2.347,56	EUR
			- R	10.022,889	137,40	EUR
PLACEURO WORLD EQUITIES (EUR)	31.12.2018	4.732.384,44	- C	551.540,878	7,77	EUR
			- D	57.894,000	7,76	EUR
	31.12.2019	7.791.278,66	- C	654.007,402	9,41	EUR
			- D	174.418,000	9,39	EUR
	31.12.2020	9.706.018,44	- C	810.162,263	9,27	EUR
			- D	237.156,431	9,25	EUR

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2020

NOTE 1 - PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers de la Société 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 Société ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation, excepté pour le compartiment Euro Small & Mid Cap Equities (voir note 13).

a) Evaluation du portefeuille-titres et des instruments dérivés

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

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

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

4) 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 ;

5) 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 2020.
- Les OPC détenus en portefeuille ont été valorisés avec les dernières VNI telles que disponibles le 31 décembre 2020.

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.

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2020

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.

NOTE 2 - TAXES ET FRAIS À PAYER

Commission de performance	189.007,78	EUR
Commission de gestion	844.915,01	EUR
Commission de gestion du risque	23.540,40	EUR
Commission de banque dépositaire	60.242,06	EUR
Taxe d'abonnement	33.787,54	EUR
Frais et commissions divers	181.988,17	EUR
Total	1.333.480,96	EUR

NOTE 3 - COMMISSION DE GESTION ET DE PERFORMANCE

DEN-AM S.A., société de gestion, perçoit en rémunération de son activité une commission basée sur l'actif net de chaque compartiment de la SICAV. Cette commission, payable trimestriellement, est calculée sur la valeur moyenne des actifs nets de chaque compartiment de la SICAV pour le trimestre en question. Le taux de cette commission est le suivant :

Compartiment	Taux de la commission de gestion
PLACEURO ARPEGE	Max 2,00 %
PLACEURO BOND EURO	Max 1,50 %
PLACEURO BG OPPORTUNITES	Max 2,00 %
PLACEURO CLASSIC	Max 1,075 %
PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)	Classe A, Max 2,00 % Classe R, Max 1,00 %
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3 (lancé le 28 février 2020)	Max 0,60 %
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	Classe F et IF, Max 0,35 % Classe I, Max 1,00 % Classe R, Max 1,50 %
PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	Classe F, Max 0,50 %
PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	Classe C et D, Max 1,35 %
PLACEURO EURO HIGH YIELD	Max 1,30 %
PLACEURO SMALL & MID CAP EQUITIES	Classe C et D, Max 2,00 %
PLACEURO GLOBAL INVEST	Classe C et D, Max 2,00 %
PLACEURO GOLD MINES	Max 3,00 %
PLACEURO HARP ACTIONS	Max 2,15 %
PLACEURO ORION	Classe I, Max 1,40 % Classe R, Max 2,25 %
PLACEURO WORLD EQUITIES	Classe C et D, Max 2,00 %

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2020

Concernant le compartiment PLACEURO - DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE, une commission de performance de 20% de l'écart positif entre la performance du compartiment et celle de l'indicateur de référence (EURIBOR 1 mois + 0.50%) sera prélevée en sus des commissions de gestion de 0.50% et 0.75% par an selon la classe d'action.

La commission de Performance perçue par DOM Finance provenant du compartiment PLACEURO - DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE au titre de l'exercice 2019 : EUR + 189.035,14.

Le Gestionnaire a proposé (renoncement à titre commercial) le 21 octobre 2020 de restituer intégralement la Commission au Compartiment.

La commission de Performance perçue par DOM Finance provenant du compartiment PLACEURO - DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE au titre de l'exercice 2020 : EUR + 188.956,91

Post-Clôture : Le Gestionnaire a proposé (renoncement à titre commercial) le 29 janvier 2021 de restituer intégralement la Commission au Compartiment.

Modalités : 10 versements de EUR 18.895,69 (0.09% TNA), le premier le 03.02.2021, et le dernier 07.04.2021.

Concernant le compartiment PLACEURO - ORION (Classe I et Classe R), une commission de performance de 15% de la performance de la VNI de la classe par rapport à l'indice composite (90% Euro Stoxx Small Cap dividendes nets réinvestis libellé en EURO + 10% Eonia) sera prélevée en sus de la commission de gestion de 1.40% et 2.25% par an selon la classe d'action.

Une commission de performance de EUR 50,87 est due pour la période au 31 décembre 2020.

Concernant le compartiment PLACEURO - DÔM ASSET SELECT – Part R (Ex compartiment SEAHORSE) jusqu'au 31 mars 2020, une commission de performance de 15% de la performance de la VNI de la part R par rapport à l'indice de référence (Eonia capitalisé +1.5%) était prélevée en sus de la commission de gestion de 1% par an. A compter du 1 avril 2020, il n'y a plus de commission de performance.

NOTE 4 - COMMISSION DE BANQUE DÉPOSITAIRE

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

Le taux de commission est de 0.06% calculé sur base de l'actif net moyen de la SICAV, excepté pour le compartiment PLACEURO - GOLD MINES lequel cette commission est de 0.08% et pour les compartiments PLACEURO - BOND EURO, PLACEURO - CPH CLASSIC, PLACEURO - EURO HIGH YIELD et PLACEURO - EURO CORPORATE BONDS pour lesquels la commission est de 0.05% ainsi que pour PLACEURO - DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE pour lequel la commission est de 0.04%.

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

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

Cette commission s'élève actuellement à 3.30% maximum pour tous les compartiments sauf pour :

- Le compartiment PLACEURO - GOLD MINES pour lequel aucune commission n'est due ;
- Le compartiment PLACEURO - CLASSIC pour lequel une commission s'élève à 1.00% 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 - ORION pour lequel une commission s'élève à 2.00% 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 - DOM PERFORMANCE ACTIVE pour lequel la commission s'élève à 3% maximum pour les classes R et I. Pour les classes F et IF il n'y a aucune commission due.

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

NOTE 6 - TAXE D'ABONNEMENT

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2020

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

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

NOTE 7 - FRAIS DE TRANSACTIONS

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

NOTE 8 - DIVIDENDES

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

- PLACEURO - BOND EURO : 0,225 EUR par action le 30 avril 2020
- PLACEURO - EURO HIGH YIELD; 0,019 EUR par action le 30 avril 2020

NOTE 9 - FUTURES

Au 31 décembre 2020 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	407	EURO STOXX 50 FUTURE	396.285,00	14.448.499,98
		Total	396.285,00	14.448.499,98

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE				
DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-15	EURO BUND FUTURE MAR	-5.700,00	1.584.735,00
EUR	-15	EURO BOBL FUTURE MAR	1.500,00	1.554.120,00
		Total	-4.200,00	3.138.855,00

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS				
DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-2	EURO BUND FUTURE MAR	380,00	211.298,00
		Total	380,00	211.298,00

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2020

PLACEURO GOLD MINES				
DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
USD	42	CME EUR-USD FUTURE M	21.152,59	5.254.507,11
		Total	21.152,59	5.254.507,11

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 2020, le dépôt de garantie s'élevait à 1.942.611,00 euros pour le compartiment PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE, à 58.740,00 euros pour le compartiment PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE, 5.812,00 euros pour le compartiment PLACEURO EURO CORPORATE BONDS et 85.918,84 euros pour le compartiment PLACEURO GOLD MINES.

NOTE 10 - MOUVEMENTS DU PORTEFEUILLE-TITRES

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

NOTE 11 - INVESTISSEMENTS CROISÉS

Au 31 décembre 2020, le montant total des investissements croisés est de EUR 5.667.951,53 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 443.966.280,52.

Compartiment	Compartiment cible	Montant (en EUR)
PLACEURO ORION	PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3	540,075.00
PLACEURO DÔM ASSET SELECT (ex SEAHORSE)	PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3	31,323.77
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	PLACEURO ORION	5,096,552.76
		5,667,951.53

NOTE 12 - EVÈNEMENT(S) SURVENU(S) PENDANT LA PÉRIODE

En date du 1er avril 2020, l'Agent Administratif et Domiciliataire Compagnie Financière et Boursière Luxembourgeoise S.A. (COFIBOL) a été remplacé par Degroof Petercam Asset Services S.A..

Le Compartiment PLACEURO - DÔM ASSET SELECT (Ex SEAHORSE) a fait l'objet d'un changement de gestionnaire en investissement, de politique d'investissement, d'une modification de sa commission de gestion, et d'une suppression de sa commission de performance.

Dom Finance remplace Philippe Hottinguer et Cie Gestion. Les modifications ont pris effet le 1^{er} avril 2020.

En date du 28 février 2020, le FCP français DÔM OPPORTUNITES 1-3 a été absorbé par le Compartiment PLACEURO- DÔM OPPORTUNITES 1-3 de l'OPC.

PLACEURO

Notes aux états financiers au 31 décembre 2020

NOTE 13 - EVÈNEMENT(S) POSTÉRIEUR(S) À LA PÉRIODE

En date du 5 février 2021, le conseil d'administration de la SICAV a décidé de mettre le compartiment Euro Small & Mid Cap Equities en liquidation par voie de rachat forcé.

Ce rachat forcé a été opéré sur la VNI datée du 1er mars 2021 et calculée le 2 mars 2021 (VNI extraordinaire pour rachat final - ne correspond pas au jour d'évaluation du prospectus)

Les souscriptions et conversions vers ce compartiment ont été suspendues à compter du 5 février 2021.

Les conversions vers d'autres compartiments et rachats d'actions sont restées possible jusqu'à la dernière VNI (datée 1er mars 2021).

En date du 08 avril 2021, tous les actionnaires ont été remboursés, la liquidation du Compartiment est subordonnée au retrait de l'instrument sans valorisation SCF Invest du portefeuille-titres.

Les états financiers du compartiment Euro Small & Mid Cap Equities ont en conséquence été préparés sur une base autre que celle de la continuité d'exploitation.

Dans un contexte post-clôture de crise COVID 19 plaçant tous les acteurs de la SICAV, au Grand-Duché, en France et en Belgique, en situation de confinement total ou partiel sur la période, à la date de finalisation du présent rapport, le conseil d'administration n'est actuellement pas en mesure d'estimer avec précision les conséquences de cet événement, mais suit de près la situation.

La Société a pris toutes les mesures appropriées pour assurer la continuité de ses activités en coordination avec ses différents prestataires.

Concernant le compartiment PLACEURO - DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE, le Gestionnaire a proposé (renoncement à titre commercial) le 29 janvier 2021 de restituer intégralement la Commission au Compartiment.

Modalités : 10 versements de EUR 18.895,69 (0.09% TNA), le premier le 03.02.2021, et le dernier 07.04.2021.

PLACEURO

Informations supplémentaires (non auditées)

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES (NON AUDITÉES) AU 31 DÉCEMBRE 2020

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.

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DE DEN-AM

Les détails de la politique de rémunération ainsi que la description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages sont disponibles sur le site internet www.den-am.lu.

1. Préambule - Contexte

Cette politique de rémunération porte sur la rémunération du personnel de DEN-AM.

Les bases légales pertinentes pour DEN-AM en matière de politique de rémunération sont la LOPC (notamment ses articles 111bis et 111ter), le Règlement CSSF N° 10-4 (notamment ses articles 11 3. d) et 21 2. c)), les Circulaires CSSF 18/698 (section 5.5.9.) et 10/437 ainsi que les « High-level principles for Remuneration Policies du 20 avril 2009 du Comité Européen des contrôleurs bancaires.

DEN-AM est une société de gestion agréée suivant le chapitre 15 de la LOPC dont l'agrément couvre exclusivement l'activité de gestion collective au sens de l'article 101 (2) de la LOPC. En conséquence, DEN-AM n'est pas soumise à MiFID.

2. Objectifs

Cette politique de rémunération a pour objectif de servir de base pour des pratiques de rémunération au sein de DEN-AM qui sont compatibles avec une gestion saine et efficace des risques, la favorisent et n'encouragent pas une prise de risque incompatible avec les profils de risque et les documents constitutifs de PLACEURO, OPCVM géré par DEN-AM, et ses compartiments, ni ne nuisent à l'obligation de DEN-AM d'agir au mieux des intérêts de PLACEURO, de ses compartiments et de ses investisseurs.

Elle se situe dans un cadre qui vise à :

- offrir une rémunération suffisante, attractive et compétitive sur les divers marchés d'emploi sur lesquels DEN-AM est active ;
- respecter toutes les règles déontologiques, comptables et fiscales applicables ;
- établir une culture d'aversion aux risques dans le personnel ;
- permettre un contrôle des coûts et une prévisibilité de leur évolution ;
- prévenir les situations de conflits d'intérêt ; et
- intégrer les valeurs de DEN-AM et les intérêts des clients.

3. Structure de rémunérations

DEN-AM ne paie que des rémunérations fixes à toutes catégories de personnel, y compris la direction générale, les preneurs de risques, les personnes exerçant une fonction de contrôle, et tout salarié. Ainsi, DEN-AM est dispensée de l'application de la Circulaire CSSF 10/437 (cf. sa section 1.4.). DEN-AM ne prévoit pas de prestations de pensions discrétionnaires ni le paiement d'autres avantages à son personnel outre des chèques repas et le paiement d'une mensualité pour le leasing automobile.

Le montant total des rémunérations versé par la société de gestion s'élève, pour l'année fiscale 2020 à 550.446,00 EUR en faveur de 7 personnes.

Le montant de la rémunération variable hors du montant total mentionné se chiffre à 0 EUR.

PLACEURO

Informations supplémentaires (non auditées)

Le nombre de membres du personnel de la société de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque de la SICAV est évalué à 0 personne, aucun membre ne bénéficie par conséquent d'une rémunération totale incluant également une partie variable.

Il n'y a pas eu pour l'année fiscale 2020, d'enveloppe globale maximale à affecter aux rémunérations variables, sur une base annuelle.

4. Gouvernance.

a) Rôle du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration de DEN-AM a les tâches suivantes :

- adopte la politique et les principes généraux de la politique de rémunération et ses modifications ;
- réexamine au moins une fois par an les principes généraux de la politique de rémunération ;
- étant responsable de la mise en œuvre de ces principes généraux, supervise la mise en œuvre de celles-ci.

Il est composé des membres dont aucun n'exerce une fonction exécutive au sein de DEN-AM. Un membre du Conseil d'Administration est chargé, au sein du Conseil, de la gestion des risques et des systèmes de rémunération.

b) Rôle du Comité de Direction

Le Comité de Direction met en œuvre la politique de rémunération. A ces fins, il :

- informe les personnes concernées de la politique de rémunération adoptée par le Conseil d'Administration ;
- met la politique de rémunération à disposition de toute personne concernée ;
- établit les procédures et modalités pratiques de son application ; et
- approuve les rémunérations des salariés.

c) Rôle de la fonction de compliance

La fonction de compliance effectue annuellement une évaluation interne de la mise en œuvre de la politique de rémunération dont le résultat est présenté au Conseil d'Administration en forme écrite.

5. Divulgence de la politique de rémunération.

Cette politique de rémunération est classée dans le classeur électronique nommé « Procédures » qui est accessible à chaque salarié.

Les informations clés pour l'investisseur comprendront une déclaration indiquant que les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur le site internet de DEN-AM – y compris une référence à ce site internet – et qu'un exemplaire sur papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.

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 2020 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.