

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 2021

R.C.S. Luxembourg B 31.183

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



# PLACEURO

## Sommaire

---

Organisation .....	4
Informations générales de la SICAV .....	5
Rapport du Gestionnaire .....	7
Rapport du Réviseur d'Entreprises agréé.....	17
Etat combiné du patrimoine au 31 décembre 2021 .....	20
Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021.....	21
Etat du patrimoine au 31 décembre 2021 .....	22
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021 .....	37
Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021.....	53
Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021.....	83
Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021.....	88
Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2021.....	95
Changements intervenus dans le nombre d'actions.....	98
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action .....	102
Notes aux états financiers au 31 décembre 2021 .....	105
Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2021 .....	113

# 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, (Jusqu'au 27 avril 2021)
- 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 :**

Degroof Petercam Asset Services S.A.  
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 Gestion- Groupe Philippe HOTTINGUER  
58, rue Pierre Charron, F-75008 Paris

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

### **Cabinet de Révision agréé :**

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

---

# PLACEURO

## Informations générales de la SICAV

---

PLACEURO a été créé le 4 janvier 1985 en tant que Fonds Commun de Placement Luxembourgeois. Le 15 mai 1985, le Fonds a été transformé en Fonds Commun de Placement à compartiments multiples. Le 2 août 1989, le Fonds Commun de Placement à compartiments multiples a été transformé en Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples régie par la partie I de la loi modifiée du 31 mars 1988. Au 31 décembre 2012, PLACEURO est organisée sous la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010.

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

- PLACEURO ARPEGE
- PLACEURO BOND EURO
- PLACEURO BG OPPORTUNITES
- PLACEURO CLASSIC
- PLACEURO DÔM ASSET SELECT
- PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3
- PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE
- PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE
- PLACEURO EURO CORPORATE BONDS
- PLACEURO EURO HIGH YIELD
- PLACEURO SMALL & MID CAP EQUITIES (liquidé par voie de rachat forcé au 2 mars 2021)
- 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 Cap, classe I, classe R, classe A ou de distribution classe D, classe ID, 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 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

---

# PLACEURO

## Informations générales de la SICAV

---

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 DE PLACEURO POUR L'EXERCICE 2021

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 2021.

#### **1. Composition du CA**

Lors de l'assemblée générale annuelle de la SICAV du 27 avril 2021, comme annoncé, le mandat de Mr David DEVIAENE n'a pas été renouvelé. En revanche, les autres administrateurs ont été renouvelés dans leur mandat respectif.

#### **2. Réunions du CA**

En 2021, le CA de la SICAV s'est réuni à cinq reprises :

- Le 19 avril 2021 (approbation des états financiers 2020)
- Le 25 mai 2021 (revue du 1<sup>er</sup> trimestre 2021)
- Le 19 juillet 2021 (agenda d'ordre général)
- Le 20 septembre 2021 (revue du 2<sup>ème</sup> trimestre 2021)
- Le 22 novembre 2021 (revue du 3<sup>ème</sup> trimestre 2021)

En raison de la crise sanitaire, l'ensemble des CA relatifs à l'exercice 2021 se sont tenus par vidéo conférence, conformément aux réglementations adaptées en la circonstance.

A chaque réunion, le CA a eu l'opportunité d'une revue trimestrielle des portefeuilles (d'un point de vue opérationnel et réglementaire) sur le trimestre écoulé ; étant entendu que la réunion du 19 avril 2021 a eu vocation à revoir le dernier trimestre de l'exercice 2020 et à approuver les états financiers de l'exercice 2020, en prévision de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue le 27 avril 2021.

Compte tenu du nombre important de compartiments au sein de la SICAV (16), le CA a pris le parti, sauf événement exceptionnel, qu'à chacune de ses réunions trimestrielles, entre 4 et 6 compartiments seraient revus en détail avec l'intervention systématique du gestionnaire en investissements pour commenter la gestion du portefeuille dont il a la charge. Ainsi, pendant l'exercice 2021, chaque compartiment a été revu, suivi, analysé et commenté à deux reprises.

Par ailleurs, au-delà de ses réunions physiques, le CA a signé quinze résolutions circulaires sur l'exercice 2021.

#### **3. Prestataires de services**

Durant l'exercice 2021, les prestataires de services de la SICAV n'ont pas été modifiés, mis à part la liste des *Brokers* autorisés qui a été actualisée.

En revanche, il a été décidé en 2021 d'entamer des démarches officielles avec la société MC Square établie à Luxembourg en vue de sa nomination en qualité de société de gestion de la SICAV pour remplacer DEN-AM.

#### **4. Prospectus**

- En mars 2021, la CSSF a apposé son visa sur une nouvelle version du Prospectus de la SICAV intégrant les dispositions relatives à la durabilité (SFDR / *fast track procedure* - article 6).

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

- En septembre 2021, la CSSF a apposé son visa sur une nouvelle version du Prospectus de la SICAV intégrant pour certains compartiments :
  - la création de *Clean Shares*,
  - la modification ou l'ajustement de politique d'investissements,
  - la modification de commissions de performance,
  - la création de classes,
  - la liquidation du compartiment PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES (rachat forcé fin mars).
- En décembre 2021, la CSSF a apposé son visa sur une nouvelle version du Prospectus de la SICAV intégrant les dispositions relatives à la taxonomie (*fast track procedure* - article 6).

Au 31 décembre 2021, la SICAV compte 17 compartiments dont deux inactifs.

### **5. Evolution des actifs nets**

L'année 2021 a été marquée par un dynamisme des marchés, soutenus pour faire face aux effets de la crise sanitaire toujours présente. Compte tenu de la diversité des stratégies d'investissement, les performances des compartiments de la SICAV sur l'exercice 2021 sont inégales.

Pour autant, tous compartiments confondus, les actifs nets de la SICAV ont progressé sur l'exercice 2021 de EUR 17.833.033,03 (soit + 3,80%) ; pour les porter de EUR 469.282.418,46 en décembre 2020 à EUR 487.115.451,49 en décembre 2021.

### **6. Conventions**

La SICAV n'a pas signé de convention spécifique en 2021.

### **7. Rapports de gestion**

Les rapports de gestion de chaque gérant, en sa qualité de gestionnaire en investissement par délégation, apportent les précisions nécessaires à l'évolution de chaque compartiment sur l'année 2021.

### **8. Événements postérieurs à la clôture**

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

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

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

### Le Conseil d'Administration

Impact de l'invasion russe en Ukraine :

L'invasion de l'Ukraine par l'armée russe est un évènement qui perturbera les marchés financiers mondiaux, à travers divers canaux, pendant un certain temps.

La hausse des prix des matières premières est un des premiers canaux de transmission de risque dans l'économie mondiale, et plus particulièrement pour les pays qui sont plus dépendants d'un approvisionnement en Russie (énergie, blé, différents métaux). La Russie est le 6<sup>ème</sup> plus gros producteur mondial de matières premières. L'augmentation actuelle des prix renforce le caractère non transitoire de l'inflation qui était constatée dans la plupart des pays développés. Le scénario de stagflation, combinaison d'une plus faible croissance liée à un niveau d'inflation élevé, est devenu plus probable pour les mois à venir.

Les banques centrales, qui planifiaient la sortie du support monétaire mis en place lors de la crise du Covid, doivent réévaluer leur sortie de crise car toute augmentation des taux pour contrer l'inflation risque d'avoir un impact significatif sur l'activité économique. L'équilibre restera difficile.

La Russie est fortement isolée à travers le monde, ne trouvant plus que la Chine comme partenaire commercial significatif. D'éventuelles répercussions suite aux sanctions imposées à la Russie risquent également d'impacter significativement l'économie européenne si Moscou décidait, en représailles, de stopper le flux de gaz dont sont fortement dépendants l'Allemagne ou l'Italie.

Le rouble n'est plus traitable sur les marchés de change et la banque centrale russe a été également mise au pilori des sanctions. Les devises ont dès lors un risque accru de volatilité, ce risque pourrait rester un certain temps. Les indices actions et obligataires vont retirer les titres russes étant donné que ces positions ne sont plus cotées. Les positions russes qui n'ont pu être vendues resteront en conséquence dans les portefeuilles aussi longtemps que la bourse sera fermée et tant qu'il ne sera pas possible de convertir le rouble dans une autre devise, ce qui prendra beaucoup de temps.

Les risques sur les sociétés sont accrus et leurs bénéfices seront influencés par leur dépendance, entre autres, aux matières premières. Les marchés sont par conséquent à risque de subir davantage de volatilité dans les mois à venir.

La désescalade géopolitique prendra également inévitablement beaucoup de temps et laissera des traces pour une longue période.

**Luxembourg, le 12 avril 2022**

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

### PLACEURO ARPEGE

Si l'année a commencé par une envolée des valeurs chinoises, les tensions entre les USA et la Chine dans la foulée de la prise en charge des affaires par BIDEN sont venues perturber une perspective hésitante mais rassurante. En 2021, le parcours de l'Occident a été celui d'une sortie de COVID-19 avec l'avènement de Vaccins. Le rattrapage commencé à l'automne 2020 s'est poursuivi en 2021 en particulier pour l'Europe, (le Nasdaq progresse de + 19,9%, le Russel 2000 de 16,7%, l'eurostoxx50 Tr de 21,3%). Une des meilleures performances du marché depuis la bulle internet.

La remise en route d'un système à flux tendu s'est avérée plus compliquée que sa mise en hibernation sous perfusion, d'autant qu'elle s'accompagne de rattrapages auxquels les acteurs ne peuvent pas toujours faire face. Cela oblige à repenser l'organisation de la production mais participe à renforcer le pricing-power de certains acteurs traditionnels, tandis que d'autres sont précipités vers l'obsolescence sauf à se réinventer. Cette réalité a fait ressortir le risque inflationniste, qui laisse craindre une hausse des taux. Le marché a oscillé entre valeurs de croissance et valeurs de rendement, privilégiant une logique de normalisation. En effet, avec la vaccination, la banalisation de la pandémie se met en place pour tourner la page COVID. Le patient s'est réveillé sans catastrophe, aussi cela conduit à accélérer la mutation vers un monde décarboné dont la pertinence économique se trouve de nouveau démontrée. Une économie décarbonée ne pourra continuer d'adosser, comme elle le fait depuis 50 ans, son système monétaire au pétrole, qui était cependant jusque-là le meilleur outil permettant de mesurer l'activité économique. C'est ainsi que la nature conjoncturelle de l'inflation ne nous semble pas remettre en cause les changements structurels que les entreprises portent, bien que les premières réactions du marché puissent le laisser à penser.

Le Fonds a initié des positions sur de nouvelles valeurs ADYEN, STMICROELECTRONICS, ADIDAS, FAURECIA, il a clôturé des positions sur VIVENDI, CHRISTIAN HANSEN et ORPEA.

L'axe technologie, qui a été globalement augmenté en jouant les semi-conducteurs et le dossier ADYEN, reste la première composante du portefeuille. La consommation non essentielle à travers le luxe HERMES, L'OREAL et dans une moindre mesure ADIDAS, FAURECIA.

Il semble que nous soyons revenus trop tôt sur ALSTOM qui avait été allégé significativement entre 42 EUR et 47 EUR.

L'axe Santé a été réduit à travers la cession de Christian HANSEN et ORPEA, AIR LIQUIDE et LINDE représentant une sous partie complémentaire qui constitue l'exposition au Matériaux de base.

### PLACEURO BOND EURO

Les marchés obligataires ont souffert face à la montée de l'inflation en 2021 et au renforcement progressif des anticipations d'un resserrement monétaire en 2022. Les obligations investment grade et non investment grade affichent respectivement des performances négatives, et légèrement positives. Les inquiétudes face à la pandémie sont, par contre, restées très contenues, et la vague Omicron est jugée bien moins grave et même annonciatrice de la fin de la pandémie (immunisation naturelle).

Dans ce contexte, la performance du compartiment est très supérieure à son benchmark. Une duration plus faible et la bonne évolution de plusieurs dossiers crédit en sont la cause.

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

### **PLACEURO BG OPPORTUNITES**

Si l'année a commencé par une envolée des valeurs chinoises, nous conduisant à alléger nos positions, nous avons sous-estimé l'ampleur de ce retour qui traduisait les ajustements nécessaires à la mise en place de la logique de « croissance harmonieuse », qui prévaudra pour la décennie à venir, elle vise à obtenir une hausse du PIB/habitant, indispensable pour faire de la Chine la première économie mondiale et laver ainsi l'affront fait par l'occident depuis la guerre de l'Opium. Nous avons été pénalisés ensuite par notre exposition asiatique qui reste inférieure au poids de la Chine dans le PIB mondial l'indice de la bourse de Hong Kong recule de -15,1% le CSI300 de Chine -6,7%. Le parcours de l'occident a été différent, sortie de COVID-19 plus tardive oblige ainsi le MSCI WORLD dev (MXWD) progresse de 16,9%. Le rattrapage commencé à l'automne 2020 s'est poursuivi en 2021 et en particulier pour l'Europe, (*le Nasdaq progresse de + 19,9%, le Russel 2000 de 16,7%, l'eurostoxx50 Tr de 21,3%*).

La remise en route d'un système à flux tendu s'est avérée plus compliquée que sa mise en hibernation sous perfusion, d'autant qu'elle s'accompagne de rattrapages auxquels les acteurs ne peuvent pas toujours faire face. Cela oblige à repenser l'organisation de la production mais participe à renforcer le pricing-power de certains acteurs traditionnels, tandis que d'autres sont précipités vers l'obsolescence sauf à se réinventer. Cette réalité a fait ressortir le risque inflationniste, qui laisse craindre une hausse des taux. Le marché a oscillé entre valeurs de croissance et valeurs de rendement, privilégiant une logique de normalisation. En effet, avec la vaccination, la banalisation de la pandémie se met en place pour tourner la page COVID-19. Le patient s'est réveillé sans catastrophe, aussi cela conduit à accélérer la mutation vers un monde décarboné dont la pertinence économique se trouve de nouveau démontrée. Une économie décarbonée ne pourra continuer d'adosser, comme elle le fait depuis 50 ans, son système monétaire au pétrole, qui était cependant jusque-là le meilleur outil permettant de mesurer l'activité économique. C'est ainsi que la nature conjoncturelle de l'inflation ne nous semble pas remettre en cause les changements structurels que les entreprises portent, bien que les premières réactions du marché puissent le laisser à penser.

Le portefeuille du fonds a privilégié l'axe technologie, renforcé par l'entrée de AMAZON en avril et régulièrement allégé quand les prix cibles étaient atteints.

L'axe Santé a été allégé à travers STRAUMANN et THERMO FISHER.

L'Asie et en particulier la Chine ont été allégées fin 2020 et début 2021, en revanche nos tentatives de retour en juin n'étaient pas pertinentes.

### **PLACEURO CLASSIC**

Dans la lignée de l'année précédente, l'année 2021 a été très perturbée économiquement par la pandémie de la COVID-19 qui a ébranlé la planète.

En revanche, contrairement à 2020, nous avons vu cette année, un certain optimisme donner le ton sur les marchés. Cet optimisme a pour source, la généralisation de la vaccination et la continuité de la politique accommodantes des banques centrales.

L'effet est notable avec des taux de croissance qui repartent fortement à la hausse. La France est un bon exemple avec un taux de plus de 7%, contre -8% en 2020. Les conséquences ont été notables sur les indices actions avec des performances records comme le CAC 40 qui termine avec une progression proche de 30%.

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

La crainte change de visage avec une inflation qui inquiète et un début de remontée des taux. A ce titre, la FED a clairement annoncé la hausse de ses taux directeurs en 2022 qui sera accompagnée d'une réduction de son bilan, ce qui signifie la fin de ses achats de titres.

Dans ce contexte difficile, le compartiment PLACEURO CLASSIC a évolué dans un univers d'investissement qui présentait des taux actuariels en territoire négatif. A cela s'est ajouté la hausse des taux au cours de la deuxième partie de l'année.

### **PLACEURO DÔM ASSET SELECT**

Dans la lignée de l'année précédente, l'année 2021 a été très perturbée économiquement par la pandémie de la COVID-19 qui a ébranlé la planète.

En revanche, contrairement à 2020, nous avons vu cette année, un certain optimisme donner le ton sur les marchés. Cet optimisme a pour source, la généralisation de la vaccination et la continuité de la politique accommodante des banques centrales.

L'effet est notable avec des taux de croissance qui repartent fortement à la hausse. La France est un bon exemple avec un taux de plus de 7%, contre -8% en 2020. Les conséquences ont été notables sur les indices actions avec des performances records comme le CAC 40 qui termine avec une progression proche de 30%.

La crainte change de visage avec une inflation qui inquiète et un début de remontée des taux. A ce titre, la FED a clairement annoncé la hausse de ses taux directeurs en 2022 qui sera accompagnée d'une réduction de son bilan, ce qui signifie la fin de ses achats de titres.

Dans ce contexte, le compartiment PLACEURO DÔM ASSET SELECT continue à adopter une politique de diversification très importante. Les valeurs liées au covid ont été vendues (BIO MERIEUX ...) le pic de la pandémie semblant assez proche et en raison du faible taux de létalité attaché au dernier variant. Face au risque induit par le niveau d'inflation tant au niveau des marges que sur la politique des banques centrales, le niveau d'allocation en actions a été réduit de 20% en fin d'année.

### **PLACEURO DÔM OPPORTUNTES 1-3**

Dans la lignée de l'année précédente, l'année 2021 a été très perturbée économiquement par la pandémie de la COVID-19 qui a ébranlé la planète.

En revanche, contrairement à 2020, nous avons vu cette année, un certain optimisme donner le ton sur les marchés. Cet optimisme a pour source, la généralisation de la vaccination et la continuité de la politique accommodantes des banques centrales.

L'effet est notable avec des taux de croissance qui repartent fortement à la hausse. La France est un bon exemple avec un taux de plus de 7%, contre -8% en 2020. Les conséquences ont été notables sur les indices actions avec des performances records comme le CAC 40 qui termine avec une progression proche de 30%.

La crainte change de visage avec une inflation qui inquiète et un début de remontée des taux. A ce titre, la FED a clairement annoncé la hausse de ses taux directeurs en 2022 qui sera accompagnée d'une réduction de son bilan, ce qui signifie la fin de ses achats de titres.

---

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

Dans ce contexte difficile, le compartiment PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3 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 restera marquée par une reprise économique et l'arrivée du vaccin contre le COVID-19 sur les marchés financiers. L'inflation a fait son grand retour mais n'a pas empêché les banques centrales de poursuivre leur politique monétaire accommodante. Ce scénario macroéconomique a engendré une année exceptionnelle sur les marchés financiers.

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE finit logiquement l'année en hausse de +14,63% lorsque l'indice de référence (Eurostoxx 50 Net Return) progresse de +23,34%.

La sous-performance du compartiment s'explique par la prise de profit au cours de l'année, expliquant la grande prudence du positionnement de fin d'année (exposition actions en fin d'année de 70%).

Les banques centrales ont indiqué vouloir resserrer les conditions monétaires sur l'année 2022. Le pari est énorme et la question sera de savoir si la politique monétaire sera efficace pour lutter contre l'inflation ou si elle ne va déboucher sur une récession.

Dans ce contexte, la diversification et la prudence du portefeuille seront un argument de surperformance face à des marchés financiers volatils. Ce positionnement sera mis à profit en cas de baisse pour repondérer le portefeuille en risque.

### **PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE**

L'année 2021 a été marquée par deux principaux éléments : l'évolution de la pandémie mondiale d'une part, et la résurgence de l'inflation d'autre part.

Du côté de la pandémie, chaque nouveau variant a été scruté de près, et le monde s'adapte petit à petit à la vie « avec » le COVID-19.

L'année 2021 aura ainsi finalement été une excellente année de reprise pour les indices actions qui finissent proches de leurs plus hauts historiques. Sur les marchés de taux d'intérêt, les craintes inflationnistes persistent et les hausses de taux des banques centrales se rapprochent. On observe ainsi une accélération en fin d'année de la hausse des taux souverains, avec un emprunt 10 ans allemand à -0,18% et un emprunt français à +0,19%.

Dans ce contexte, le maintien d'une couverture partielle de l'exposition au taux sans risque permet d'amortir la hausse des taux et permet au compartiment d'afficher une bonne performance positive en 2021, dans un environnement où de nombreux fonds obligataires affichent des performances négatives sur l'année.

### **PLACEURO EURO CORPORATE BONDS**

Durant le premier trimestre de l'année écoulée, le marché obligataire a corrigé sous la reprise vigoureuse de l'économie, qui faisait craindre un regain inflationniste. Dans un premier temps, les banques centrales se sont évertuées à affirmer que l'inflation serait transitoire, ce qui a porté le marché obligataire durant le

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

deuxième et le troisième trimestres. Face à une hausse des prix à la consommation en accélération, les institutions ont reconnu, en fin de quatrième trimestre, que l'inflation pourrait perdurer plus longtemps que prévu. Avec une durée plus courte que celle du marché, le compartiment a bien résisté à ces craintes inflationnistes. Pour 2022, les Banques centrales ajusteront leur politique de soutien monétaire. Le cas échéant, nous comptons mettre à profit tout rebond des rendements obligataires pour continuer à relever la durée moyenne du portefeuille.

### **PLACEURO EURO HIGH YIELD**

L'année 2021 se caractérise par une remontée des taux d'intérêt souverains d'environ 40 à 60pb, dans un contexte d'inflation moins transitoire qu'anticipé initialement et de crainte que ce constat n'engendre des changements brutaux de politique monétaire. La poursuite de la crise sanitaire a, en effet, provoqué à la fois une pénurie de biens intermédiaires (semi-conducteurs par exemple) et un renchérissement du prix des matières premières et du transport générant une inflation qui atteint 5% en zone Euro et 7% aux Etats Unis. Les banques centrales ont finalement annoncé en décembre la fin progressive des achats d'actif et, pour la FED, le début d'une politique monétaire plus restrictive avec trois hausses de 25pb des taux directeurs prévues en 2022.

Dans ces conditions, nous avons évité d'investir dans les secteurs les plus risqués comme l'aéronautique ou le tourisme. Les sociétés ont fait preuve de résilience face à la crise et ont affiché de bons résultats trimestriels. Ce qui conduit le compartiment PLACEURO EURO HIGH YIELD à terminer l'exercice avec une VNI à EUR 0,81, comme en 2020.

### **PLACEURO GLOBAL INVEST**

Les indices boursiers ont achevé l'année en hausse, tout en se tassant à partir de mi-novembre (inquiétudes Omicron). Aux Etats-Unis, certains indices ont fini 2021 au plus haut de l'année. Mais l'indice le plus large reprenant l'entièreté de la cote (W5000) est resté en-deçà. Les marchés actions sont restés de marbre face à la montée de l'inflation en 2021, car cette dernière n'a pas encore trop abimé leurs marges. Par ailleurs, la demande est restée soutenue. Ils ne sont pas inquiets non plus face à la vague Omicron qu'ils jugent bien moins grave et même annonciatrice de la fin de la pandémie (immunisation naturelle).

Les marchés obligataires, par contre, affichent globalement une performance négative sur l'année, à l'exception des obligations européennes de second rang. Les taux d'intérêt continuent leur remontée, sur fond d'anticipation d'une politique monétaire plus restrictive de la Fed.

Dans ce contexte, la performance du compartiment relative au risque pris, est bonne par rapport à son benchmark, en tenant compte de la faible exposition aux marchés actions (en moyenne +/- 15%).

### **PLACEURO GOLD MINES**

L'année restera marquée par une reprise économique et l'arrivée du vaccin contre le COVID-19 sur les marchés financiers. L'inflation a fait son grand retour mais n'a pas profité à l'Or ni aux Mines d'Or bien au contraire.

L'once d'Or a baissé de -3,40% en USD pour finir à 1829\$ et l'Argent a baissé de -11,5% pour finir à 23,3\$. Les Mines d'Or dans ce contexte ont baissé avec un indice NYSE ARCA Gold Bugs NR à -5,95%. Ce mouvement s'est accompagné d'une hausse du dollar sur l'année, avec une parité EUR/USD à 1,1370 fin 2021, soit +6,90% pour le dollar.

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

PLACEURO GOLD MINES finit l'année en baisse de -12,476% avec une sous-performance vis-à-vis de l'indice NYSE ARCA Gold BUGS liée à notre exposition sur les Mines d'Argent qui ont plus souffert.

Les banques centrales ont indiqué vouloir resserrer les conditions monétaires sur l'année 2022. Le pari est énorme et la question sera de savoir si la politique monétaire sera efficace pour lutter contre l'inflation ou si elle ne va déboucher que sur un impact sur la demande qui sera nécessairement récessionniste. Dans ce contexte, l'Or sera testé dans sa capacité de résilience ou non vis-à-vis de l'efficacité des politiques monétaires.

### **PLACEURO HARP ACTIONS**

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

L'année 2021 a été une année de relance pour l'économie et les marchés financiers. La volatilité était plus faible qu'en 2020.

Après un recul limité en 2020, le compartiment affiche une bonne performance en 2021. Son exposition actions est restée proche de 100% sur l'ensemble de l'année.

### **PLACEURO ORION**

En juillet 2021, la gestion du compartiment PLACEURO ORION est reprise par Edwin Faure. Le processus d'investissement évolue pour correspondre au nouvel ADN de gestion différenciant et novateur mis en place à son arrivée.

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

- 1. Appliquer des filtres quantitatifs, à savoir une faible volatilité, un faible bêta, un fort momentum des prix et un fort momentum sur les volumes échangés, à un univers d'investissement prédéfini (entreprises européennes peables, entre 40M EUR et 2Mds EUR de capitalisation, qui gagnent de l'argent sur le dernier exercice)
- 2. Réaliser une analyse fondamentale de l'entreprise (positionnement, perspectives, stratégie, risques, pricing power, analyse financière, croissance, marges, potentiel, qualité du management, dernières news et publications) et une rencontre avec le management de l'entreprise afin de confirmer notre analyse et mieux comprendre les enjeux
- 3. Construire le portefeuille en fonction i) du niveau de valorisation liée à la croissance, aux marges et à la concurrence, ii) des risques spécifiques (dette, conversion cash et solvabilité) et iii) des risques de marché (liquidité, volatilité et bêta). Une fois en portefeuille, le suivi des titres est assuré au travers des publications de résultats, des communiqués et des rencontres avec le management des entreprises.

Dans ce contexte, le compartiment enregistre une année 2021 record en termes de performance avec une faible volatilité. Le fonds se classe sur l'année 2021 parmi les meilleurs de sa catégorie.

### **PLACEURO WORLD EQUITIES**

# PLACEURO

## Rapport du Gestionnaire

---

Durant l'année 2021, les marchés boursiers ont poursuivi leur marche en avant initiée au quatrième trimestre 2020, lorsque Pfizer/BioNTech ont annoncé un vaccin efficace contre le coronavirus. Malgré les vagues successives, le rebond de l'activité n'a pas faibli, ce qui s'est reflété dans les résultats des entreprises. Dans l'ensemble, l'année boursière se conclut par des performances très honorables.

Fin 2021, la Zone Euro représente un peu moins d'un tiers des investissements du compartiment et est couverte par une cinquantaine d'actions d'entreprises individuelles. Ces actions sont sélectionnées selon un modèle multi-facteurs qui tient compte de la capitalisation boursière des entreprises, qu'il sur- ou sous-pondère ensuite selon des critères « value », « momentum » et « ESG ». Les autres régions sont couvertes grosso modo au prorata de leur capitalisation boursière par des organismes de placement collectif investis eux-mêmes en actions d'un pays ou d'une région. Par défaut, les instruments retenus sont des fonds indexés cotés, privilégiés pour leur efficacité et leur faible coût.

Pour 2022, le consensus des analystes reste positif pour les actions. Même si les banques centrales devraient amorcer un resserrement monétaire, elles resteront attentives à la bonne tenue de l'économie dans son ensemble. Des accès de volatilité ne sont toutefois pas exclus, en fonction notamment de la vélocité de l'inflation et de l'évolution de la pandémie, qui n'est toujours pas terminée et pourrait provoquer des goulets d'étranglement dans les chaînes d'approvisionnement à travers le monde et donc ralentir l'activité économique globale.

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

R.C.S. Luxembourg B 31.183

12, Rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxembourg

## **RAPPORT DU 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 2021 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 et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2021 ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de leurs actifs nets pour l'exercice clos à cette date conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

#### **Fondement de l'opinion**

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

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

## **Autres informations**

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

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

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

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

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

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

## **Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers**

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

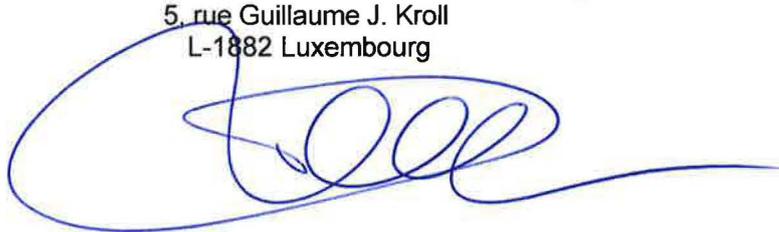
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

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

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

Luxembourg, le 15 avril 2022

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



Eric DECOSTER  
Réviseur d'entreprises agréé

# PLACEURO

## Etat combiné du patrimoine au 31 décembre 2021

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	474.573.913,21
Avoirs en banque		9.074.610,47
Intérêts à recevoir sur compte courant		1,17
Intérêts à recevoir sur obligations		1.562.343,36
Dividendes à recevoir sur actions		13.827,36
Montants à recevoir sur souscriptions		94.849,10
Montants à recevoir sur ventes de titres		2.027.776,54
Montants à recevoir		7.186,47
Montants à recevoir du broker sur futures		3.160,18
Dépôts de garantie sur futures	9	3.603.239,62
Taxes et frais payés d'avance		284,91
<b>Total Actif</b>		<b>490.961.192,39</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	1.878.540,17
Découverts en banque		1.335,63
Intérêts débiteurs à payer		5.784,73
Montants à payer sur rachats		222.168,07
Montants à payer sur achats de titres		1.737.912,30
<b>Total Exigible</b>		<b>3.845.740,90</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>487.115.451,49</b>

# PLACEURO

## Etat combiné des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

	NOTES	COMBINÉ (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	3.673.937,07
Intérêts sur obligations	1h	3.450.312,38
Intérêts créditeurs		86.918,24
Récupérations de taxes		8.650,72
Autres revenus		510.071,79
<b>Total Revenus</b>	1i	<b>7.729.890,20</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	816.091,06
Commission de gestion	3	3.461.400,25
Commission de gestion du risque		99.543,50
Commission de banque dépositaire	4	259.580,84
Taxe d'abonnement	6	192.232,70
Frais d'administration		307.719,68
Frais et commissions divers		394.746,58
Frais de transactions	7	539.476,26
Intérêts débiteurs		190.296,86
Redevance aux autorités étrangères		88.165,05
<b>Total Charges</b>		<b>6.349.252,78</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>1.380.637,42</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	26.626.126,47
- sur devises		34.168,90
- sur futures		-3.006.653,20
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>25.034.279,59</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	19.796.574,60
- sur futures	1g	-2.049.648,74
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>42.781.205,45</b>
- Souscriptions		201.908.697,35
- Rachats		-226.525.708,43
<b>Dividendes payés</b>		<b>-331.161,34</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>17.833.033,03</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>469.282.418,46</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>487.115.451,49</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO ARPEGE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	5.060.153,36
Avoirs en banque		768.292,58
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>5.828.445,94</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	34.172,61
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		133,53
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>34.306,14</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.794.139,80</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>443.729,748</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>13,06</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO BOND EURO		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	11.853.994,41
Avoirs en banque		483.127,45
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		209.347,91
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
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>12.546.469,77</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	54.509,90
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		140,66
Montants à payer sur rachats		19.773,63
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>74.424,19</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>12.472.045,58</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		801.241,807
- D		38.146,231
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		14,91
- D		13,78

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO BG OPPORTUNITES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	4.937.571,29
Avoirs en banque		1.090.417,70
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		3.689,72
Dividendes à recevoir sur actions		1.302,49
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		2.857,19
Montants à recevoir		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		284,91
<b>Total Actif</b>		<b>6.036.123,30</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	36.106,40
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		134,09
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>36.240,49</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.999.882,81</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>33.834,107</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>177,33</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO CLASSIC		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	5.336.849,92
Avoirs en banque		64.503,94
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		24.280,52
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
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>5.425.634,38</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	19.152,17
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		33,98
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>19.186,15</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.406.448,23</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>3.168,006</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>1.706,58</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM ASSET SELECT		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	7.537.897,25
Avoirs en banque		210.908,28
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>7.748.805,53</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	23.813,99
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		128,23
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>23.942,22</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>7.724.863,31</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- A		810,658
- R		64.764,247
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- A		103,27
- R		117,98

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	82.357.180,00
Avoirs en banque		1.490.095,72
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		634.074,48
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
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>84.481.350,20</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	130.052,09
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		2.026,36
Montants à payer sur rachats		171.996,80
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>304.075,25</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>84.177.274,95</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- I		<b>78.318,879</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- I		<b>1.074,80</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	208.191.199,56
Avoirs en banque		10.480,41
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	3.515.790,35
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>211.717.470,32</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	107.384,40
Découverts en banque		346,36
Intérêts débiteurs à payer		1.034,94
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>108.765,70</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>211.608.704,62</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- F		<b>5.727.000,000</b>
- IF		<b>5.251.369,350</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- F		<b>19,27</b>
- IF		<b>19,28</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	25.023.196,65
Avoirs en banque		1.194.557,88
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		223.374,01
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		7.186,47
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	71.485,68
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>26.519.800,69</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	132.275,39
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		520,74
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>132.796,13</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>26.387.004,56</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- F		<b>239.321,287</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- F		<b>110,26</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	13.893.582,17
Avoirs en banque		84.604,37
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		101.986,75
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
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	5.323,42
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>14.085.496,71</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	59.010,97
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		24,36
Montants à payer sur rachats		2.953,87
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>61.989,20</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>14.023.507,51</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		84.303,746
- D		789.044,000
- I Cap		99.038,974
- I Dis		455.154,426
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		10,12
- D		9,72
- I Cap		9,98
- I Dis		9,92

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO HIGH YIELD		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	22.682.612,26
Avoirs en banque		1.299.852,26
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		287.556,36
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
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>24.272.567,76</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	89.170,36
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		392,40
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>89.562,76</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>24.183.005,00</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- D		<b>29.701.628,522</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- D		<b>0,81</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO GLOBAL INVEST		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	12.145.518,86
Avoirs en banque		120.134,72
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		76.271,39
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
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>12.341.924,97</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	68.888,32
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		249,02
Montants à payer sur rachats		22.198,05
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>91.335,39</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>12.250.589,58</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>9.386.643,234</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		<b>1,30</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO GOLD MINES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	21.661.159,01
Avoirs en banque		240.075,68
Intérêts à recevoir sur compte courant		1,17
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		6.295,64
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		3.160,18
Dépôts de garantie sur futures	9	10.640,17
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>21.921.331,85</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	172.345,89
Découverts en banque		989,27
Intérêts débiteurs à payer		146,98
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>173.482,14</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>21.747.849,71</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- D		<b>4.696.401,474</b>
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- D		<b>4,63</b>

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO HARP ACTIONS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	1.667.006,59
Avoirs en banque		74.731,19
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		1.762,22
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		1.629.853,99
Montants à recevoir		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>3.373.353,99</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	13.489,87
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		27,69
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		1.570.409,51
<b>Total Exigible</b>		<b>1.583.927,07</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>1.789.426,92</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- C		91.191,100
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- C		19,62

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO ORION		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	37.683.034,22
Avoirs en banque		1.843.609,92
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		0,00
Montants à recevoir sur souscriptions		94.849,10
Montants à recevoir sur ventes de titres		395.065,36
Montants à recevoir		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>40.016.558,60</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	868.140,44
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		733,60
Montants à payer sur rachats		0,00
Montants à payer sur achats de titres		167.502,79
<b>Total Exigible</b>		<b>1.036.376,83</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>38.980.181,77</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- I		9.673,797
- R		42.402,989
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- I		3.210,84
- R		186,76

# PLACEURO

## Etat du patrimoine au 31 décembre 2021

PLACEURO WORLD EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	14.542.957,66
Avoirs en banque		99.218,37
Intérêts à recevoir sur compte courant		0,00
Intérêts à recevoir sur obligations		0,00
Dividendes à recevoir sur actions		3.682,35
Montants à recevoir sur souscriptions		0,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		0,00
Montants à recevoir		0,00
Montants à recevoir du broker sur futures		0,00
Dépôts de garantie sur futures	9	0,00
Taxes et frais payés d'avance		0,00
<b>Total Actif</b>		<b>14.645.858,38</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	70.027,37
Découverts en banque		0,00
Intérêts débiteurs à payer		58,15
Montants à payer sur rachats		5.245,72
Montants à payer sur achats de titres		0,00
<b>Total Exigible</b>		<b>75.331,24</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>14.570.527,14</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de l'exercice)		
- I Dis		28.213,961
- C		748.499,457
- D		316.272,916
- I Cap		218.019,766
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de l'exercice)		
- I Dis		10,05
- C		11,37
- D		11,34
- I Cap		10,05

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO ARPEGE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	47.436,90
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		270,36
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>47.707,26</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	110.040,56
Commission de gestion du risque		6.950,00
Commission de banque dépositaire	4	3.435,55
Taxe d'abonnement	6	2.755,48
Frais d'administration		8.080,79
Frais et commissions divers		21.163,04
Frais de transactions	7	11.407,40
Intérêts débiteurs		5.026,31
Redevance aux autorités étrangères		6.620,32
<b>Total Charges</b>		<b>175.479,45</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-127.772,19</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	620.978,97
- sur devises		-238,65
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>492.968,13</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	315.527,77
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>808.495,90</b>
- Souscriptions		259.219,48
- Rachats		-472.369,03
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>595.346,35</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>5.198.793,45</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.794.139,80</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO BOND EURO		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	625.592,11
Intérêts créditeurs		1.197,00
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>626.789,11</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	215.399,83
Commission de gestion du risque		8.554,80
Commission de banque dépositaire	4	7.505,11
Taxe d'abonnement	6	6.882,82
Frais d'administration		12.094,04
Frais et commissions divers		21.860,86
Frais de transactions	7	6.167,58
Intérêts débiteurs		2.917,74
Redevance aux autorités étrangères		6.619,32
<b>Total Charges</b>		<b>288.002,10</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>338.787,01</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-253.419,00
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>85.368,01</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	652.019,89
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>737.387,90</b>
- Souscriptions		200.415,19
- Rachats		-3.829.354,10
<b>Dividendes payés</b>		<b>-13.175,31</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-2.904.726,32</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>15.376.771,90</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>12.472.045,58</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO BG OPPORTUNITES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	29.900,67
Intérêts sur obligations	1h	15.657,86
Intérêts créditeurs		3.934,66
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>49.493,19</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	129.407,77
Commission de gestion du risque		6.450,00
Commission de banque dépositaire	4	4.044,06
Taxe d'abonnement	6	3.193,64
Frais d'administration		8.130,63
Frais et commissions divers		19.435,40
Frais de transactions	7	3.898,90
Intérêts débiteurs		9.832,85
Redevance aux autorités étrangères		3.744,09
<b>Total Charges</b>		<b>188.137,34</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-138.644,15</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	347.360,64
- sur devises		-984,22
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>207.732,27</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	206.356,62
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>414.088,89</b>
- Souscriptions		104.612,12
- Rachats		-959.641,05
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-440.940,04</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>6.440.822,85</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.999.882,81</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO CLASSIC		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	60.619,91
Intérêts créditeurs		746,94
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>61.366,85</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	59.561,09
Commission de gestion du risque		5.950,00
Commission de banque dépositaire	4	3.465,07
Taxe d'abonnement	6	7.840,00
Frais d'administration		3.819,30
Frais et commissions divers		15.897,81
Frais de transactions	7	350,00
Intérêts débiteurs		1.431,64
Redevance aux autorités étrangères		4.619,32
<b>Total Charges</b>		<b>102.934,23</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-41.567,38</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-10.639,33
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-52.206,71</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-8.287,64
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-60.494,35</b>
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-140.670,61
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-201.164,96</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>5.607.613,19</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>5.406.448,23</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM ASSET SELECT		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	110.587,70
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		2.499,60
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	9,47
<b>Total Revenus</b>		<b>113.096,77</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	68.667,51
Commission de gestion du risque		6.450,00
Commission de banque dépositaire	4	4.204,24
Taxe d'abonnement	6	3.309,69
Frais d'administration		9.164,87
Frais et commissions divers		19.445,56
Frais de transactions	7	17.871,21
Intérêts débiteurs		5.396,83
Redevance aux autorités étrangères		2.000,00
<b>Total Charges</b>		<b>136.509,91</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-23.413,14</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	352.507,48
- sur devises		-1.333,00
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>327.761,34</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	821.980,87
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>1.149.742,21</b>
- Souscriptions		811.352,21
- Rachats		-149.128,98
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>1.811.965,44</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>5.912.897,87</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>7.724.863,31</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	1.035.838,63
Intérêts créditeurs		22.568,44
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	795,40
<b>Total Revenus</b>		<b>1.059.202,47</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	481.675,87
Commission de gestion du risque		6.450,00
Commission de banque dépositaire	4	45.758,45
Taxe d'abonnement	6	9.571,85
Frais d'administration		47.285,88
Frais et commissions divers		30.216,80
Frais de transactions	7	8.456,00
Intérêts débiteurs		46.570,28
Redevance aux autorités étrangères		3.895,00
<b>Total Charges</b>		<b>679.880,13</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>379.322,34</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-1.164.522,11
- sur devises		-0,01
- sur futures		36.270,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-748.929,78</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	421.562,10
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-327.367,68</b>
- Souscriptions		142.753.559,61
- Rachats		-141.728.030,12
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>698.161,81</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>83.479.113,14</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>84.177.274,95</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	2.552.674,80
Intérêts sur obligations	1h	642,62
Intérêts créditeurs		32.213,00
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	308.702,25
<b>Total Revenus</b>		<b>2.894.232,67</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	199.874,20
Commission de gestion du risque		6.450,00
Commission de banque dépositaire	4	117.315,42
Taxe d'abonnement	6	50.842,54
Frais d'administration		94.147,83
Frais et commissions divers		41.341,70
Frais de transactions	7	157.959,38
Intérêts débiteurs		74.573,78
Redevance aux autorités étrangères		4.000,00
<b>Total Charges</b>		<b>746.504,85</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>2.147.727,82</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	15.503.448,84
- sur devises		67.202,29
- sur futures		-2.799.979,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>14.918.399,95</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	17.807.283,46
- sur futures	1g	-2.125.817,50
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>30.599.865,91</b>
- Souscriptions		199.999,99
- Rachats		-35.576.582,93
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-4.776.717,03</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>216.385.421,65</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>211.608.704,62</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	436.583,64
Intérêts créditeurs		6.134,83
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	188.996,54
<b>Total Revenus</b>		<b>631.715,01</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	94.316,51
Commission de gestion	3	114.828,22
Commission de gestion du risque		6.000,00
Commission de banque dépositaire	4	9.573,56
Taxe d'abonnement	6	2.365,91
Frais d'administration		13.617,33
Frais et commissions divers		25.458,45
Frais de transactions	7	5.820,00
Intérêts débiteurs		12.537,07
Redevance aux autorités étrangères		3.922,00
<b>Total Charges</b>		<b>288.439,05</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>343.275,96</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	229.903,27
- sur devises		0,00
- sur futures		10.220,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>583.399,23</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-307.809,59
- sur futures	1g	86.900,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>362.489,64</b>
- Souscriptions		26.749.175,88
- Rachats		-21.694.593,01
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>5.417.072,51</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>20.969.932,05</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>26.387.004,56</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	9.474,64
Intérêts sur obligations	1h	215.263,46
Intérêts créditeurs		1.219,12
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>225.957,22</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	183.339,75
Commission de gestion du risque		6.450,00
Commission de banque dépositaire	4	7.563,24
Taxe d'abonnement	6	18.106,46
Frais d'administration		18.515,02
Frais et commissions divers		23.803,25
Frais de transactions	7	1.295,01
Intérêts débiteurs		1.683,94
Redevance aux autorités étrangères		6.619,31
<b>Total Charges</b>		<b>267.375,98</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-41.418,76</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	-35.254,32
- sur devises		1.112,86
- sur futures		1.640,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>-73.920,22</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-213.383,95
- sur futures	1g	6.140,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-281.164,17</b>
- Souscriptions		7.087.790,26
- Rachats		-8.129.720,25
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-1.323.094,16</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>15.346.601,67</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>14.023.507,51</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO HIGH YIELD		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	0,00
Intérêts sur obligations	1h	812.223,77
Intérêts créditeurs		2.340,74
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	11.568,13
<b>Total Revenus</b>		<b>826.132,64</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	322.969,47
Commission de gestion du risque		8.554,80
Commission de banque dépositaire	4	12.929,41
Taxe d'abonnement	6	14.858,42
Frais d'administration		12.331,85
Frais et commissions divers		24.824,31
Frais de transactions	7	2.955,00
Intérêts débiteurs		4.942,55
Redevance aux autorités étrangères		6.619,32
<b>Total Charges</b>		<b>410.985,13</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>415.147,51</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	471.137,13
- sur devises		52,52
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>886.337,16</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-340.413,88
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>545.923,28</b>
- Souscriptions		81.438,56
- Rachats		-1.571.254,83
<b>Dividendes payés</b>		<b>-317.986,03</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-1.261.879,02</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>25.444.884,02</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>24.183.005,00</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 2 mars 2021 (date de liquidation)

PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	1.181,90
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		45,66
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>1.227,56</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	9.381,12
Commission de gestion du risque		1.016,13
Commission de banque dépositaire	4	332,23
Taxe d'abonnement	6	1.781,85
Frais d'administration		4.252,26
Frais et commissions divers		27.389,76
Frais de transactions	7	7.357,02
Intérêts débiteurs		121,43
Redevance aux autorités étrangères		6.384,77
<b>Total Charges</b>		<b>58.016,57</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-56.789,01</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	253.384,01
- sur devises		0,00
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>196.595,00</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-105.268,08
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>91.326,92</b>
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-3.176.935,78
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-3.085.608,86</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>3.085.608,86</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>0,00</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO GLOBAL INVEST		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	84.553,91
Intérêts sur obligations	1h	247.890,38
Intérêts créditeurs		1.363,66
Récupérations de taxes		1.159,78
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>334.967,73</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	222.384,83
Commission de gestion du risque		5.950,00
Commission de banque dépositaire	4	6.924,58
Taxe d'abonnement	6	5.771,92
Frais d'administration		9.705,93
Frais et commissions divers		23.859,72
Frais de transactions	7	17.769,82
Intérêts débiteurs		2.975,39
Redevance aux autorités étrangères		6.619,32
<b>Total Charges</b>		<b>301.961,51</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>33.006,22</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	61.668,13
- sur devises		-458,71
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>94.215,64</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	636.964,67
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>731.180,31</b>
- Souscriptions		1.834.839,42
- Rachats		-552.109,26
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>2.013.910,47</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>10.236.679,11</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>12.250.589,58</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO GOLD MINES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	351.668,18
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		3.644,36
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>355.312,54</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	673.069,10
Commission de gestion du risque		5.917,77
Commission de banque dépositaire	4	14.045,05
Taxe d'abonnement	6	27.534,24
Frais d'administration		22.794,36
Frais et commissions divers		23.270,45
Frais de transactions	7	86.208,17
Intérêts débiteurs		5.420,45
Redevance aux autorités étrangères		6.619,32
<b>Total Charges</b>		<b>864.878,91</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-509.566,37</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	2.636.817,66
- sur devises		-18.038,17
- sur futures		-254.804,20
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>1.854.408,92</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-4.823.470,40
- sur futures	1g	-16.871,24
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>-2.985.932,72</b>
- Souscriptions		5.593.567,31
- Rachats		-4.613.501,75
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>-2.005.867,16</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>23.753.716,87</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>21.747.849,71</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO HARP ACTIONS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	25.067,25
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		707,71
Récupérations de taxes		0,00
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>25.774,96</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	38.967,78
Commission de gestion du risque		6.450,00
Commission de banque dépositaire	4	1.129,22
Taxe d'abonnement	6	1.011,34
Frais d'administration		5.521,25
Frais et commissions divers		21.369,26
Frais de transactions	7	16.056,80
Intérêts débiteurs		199,02
Redevance aux autorités étrangères		6.644,31
<b>Total Charges</b>		<b>97.348,98</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-71.574,02</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	797.530,71
- sur devises		-4,52
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>725.952,17</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	-512.873,31
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>213.078,86</b>
- Souscriptions		0,00
- Rachats		-131.579,20
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>81.499,66</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>1.707.927,26</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>1.789.426,92</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO ORION		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	308.137,35
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		7.396,77
Récupérations de taxes		7.061,95
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>322.596,07</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	721.774,55
Commission de gestion	3	393.431,92
Commission de gestion du risque		5.950,00
Commission de banque dépositaire	4	13.644,56
Taxe d'abonnement	6	23.467,27
Frais d'administration		20.215,51
Frais et commissions divers		34.625,67
Frais de transactions	7	183.726,81
Intérêts débiteurs		15.360,31
Redevance aux autorités étrangères		6.619,32
<b>Total Charges</b>		<b>1.418.815,92</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-1.096.219,85</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	5.789.652,25
- sur devises		-13.235,55
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>4.680.196,85</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	3.636.889,75
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>8.317.086,60</b>
- Souscriptions		10.683.692,90
- Rachats		-650.213,86
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>18.350.565,64</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>20.629.616,13</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>38.980.181,77</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021

PLACEURO WORLD EQUITIES		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1h	153.253,77
Intérêts sur obligations	1h	0,00
Intérêts créditeurs		635,39
Récupérations de taxes		428,99
Autres revenus	1i	0,00
<b>Total Revenus</b>		<b>154.318,15</b>
<b>Charges</b>		
Commission de performance	3	0,00
Commission de gestion	3	238.401,23
Commission de gestion du risque		6.000,00
Commission de banque dépositaire	4	7.711,09
Taxe d'abonnement	6	12.939,27
Frais d'administration		18.042,83
Frais et commissions divers		20.784,54
Frais de transactions	7	12.177,16
Intérêts débiteurs		1.307,27
Redevance aux autorités étrangères		6.619,33
<b>Total Charges</b>		<b>323.982,72</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-169.664,57</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	1.025.572,14
- sur devises		94,06
- sur futures		0,00
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>856.001,63</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	1.609.496,32
- sur futures	1g	0,00
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>2.465.497,95</b>
- Souscriptions		5.549.034,42
- Rachats		-3.150.023,67
<b>Dividendes payés</b>		<b>0,00</b>
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>4.864.508,70</b>
<b>Actif net au début de l'exercice</b>		<b>9.706.018,44</b>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>		<b>14.570.527,14</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO ARPEGE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
COLOPLAST A/S -B-	1.500	DKK	204.278,31	232.131,33	4,01%
NOVO NORDISK -B-	3.000	DKK	168.531,11	296.466,60	5,12%
<b>Total COURONNE DANOISE</b>			<b>372.809,42</b>	<b>528.597,93</b>	<b>9,12%</b>
ADIDAS A.G.	800	EUR	224.065,24	202.560,00	3,50%
ADYEN	125	EUR	240.160,75	288.937,50	4,99%
AIR LIQUIDE	2.300	EUR	183.007,30	352.636,00	6,09%
ALSTOM	8.500	EUR	289.187,35	265.370,00	4,58%
ASML HOLDING NV	400	EUR	85.315,61	282.680,00	4,88%
DASSAULT SYSTEMES SE	5.000	EUR	152.716,76	261.550,00	4,51%
FAURECIA	5.500	EUR	236.640,65	230.065,00	3,97%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	200	EUR	193.424,90	307.200,00	5,30%
L'OREAL	600	EUR	149.250,00	250.170,00	4,32%
LINDE PLC	600	EUR	123.300,00	183.600,00	3,17%
LVMH MOET HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	400	EUR	213.681,56	290.800,00	5,02%
PROSUS N.V.	2.500	EUR	221.500,00	183.825,00	3,17%
S.O.I.T.E.C.	1.300	EUR	69.700,02	279.760,00	4,83%
SANOFI S.A.	2.800	EUR	208.361,02	248.024,00	4,28%
SAP A.G.	2.050	EUR	210.020,05	256.045,00	4,42%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.500	EUR	112.337,40	258.690,00	4,46%
STMICROELECTRONICS	6.000	EUR	189.204,60	262.560,00	4,53%
WORLDFLINE S.A.	2.593	EUR	85.535,08	127.082,93	2,19%
<b>Total EURO</b>			<b>3.187.408,29</b>	<b>4.531.555,43</b>	<b>78,21%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>3.560.217,71</b>	<b>5.060.153,36</b>	<b>87,33%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>3.560.217,71</b>	<b>5.060.153,36</b>	<b>87,33%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>3.560.217,71</b>	<b>5.060.153,36</b>	<b>87,33%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO BOND EURO					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
AKKA TECHNOLOGIES 3,5 19-PERPETUAL	400.000	EUR	399.000,00	399.898,00	3,21%
AMS A.G. CV 0,00 18-050325	600.000	EUR	511.500,00	540.105,00	4,33%
BIRD AM 5,25 19-130624	580.000	EUR	585.385,72	589.314,80	4,73%
CAPELLI 6,25 17-310522	575.000	EUR	592.825,00	583.015,50	4,67%
CASINO GUICHARD-PERRACHON 4,498 14-070324	900.000	EUR	880.038,00	909.607,50	7,29%
ECONOCOM GROUP CV 0,50 18-060323	75.800	EUR	546.128,93	602.647,90	4,83%
ERAMET 4,196 17-280224	500.000	EUR	498.250,00	505.347,50	4,05%
FIGEAC AERO S.A. 1,125 17-181022	28.000	EUR	673.261,45	651.448,00	5,22%
FUGRO N.V. 4,50 17-021124	600.000	EUR	602.400,00	600.984,00	4,82%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 5,50 20-030723	600.000	EUR	594.000,00	599.379,00	4,81%
GLOBAL AGRAJES FRN 21-221225	120.000	EUR	124.500,00	124.500,00	1,00%
HAMON & CIE 3,30 14-300135	2.100.000	EUR	1.745.761,12	861.000,00	6,90%
LA FINAC ATALIAN S.A. 4,00 17-150524	600.000	EUR	560.400,00	591.156,00	4,74%
LOXAM SAS 6,00 17-150425	600.000	EUR	291.777,67	304.313,71	2,44%
OCEA S.A. FRN 20-PERPETUAL	100.000	EUR	103.600,00	103.500,00	0,83%
PAPREC HLDG S.A. 4,00 18-310325	500.000	EUR	491.783,33	508.555,00	4,08%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	900.000	EUR	949.950,00	926.082,00	7,43%
RALLYE S.A. 4,00 14-280232	1.100.000	EUR	635.886,84	239.228,00	1,92%
TEREOS 4,125 16-160623	500.000	EUR	426.333,33	508.472,50	4,08%
TOUAX FRN 13-PERPETUAL	1.100.000	EUR	1.020.337,50	1.115.950,00	8,95%
<b>Total EURO</b>			<b>12.233.118,89</b>	<b>11.264.504,41</b>	<b>90,31%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>12.233.118,89</b>	<b>11.264.504,41</b>	<b>90,31%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>12.233.118,89</b>	<b>11.264.504,41</b>	<b>90,31%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	575.000	EUR	576.814,55	589.490,00	4,73%
SWISSPORT INVESTMENT 6,75 15-151221	150.000	EUR	147.750,00	0,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>724.564,55</b>	<b>589.490,00</b>	<b>4,73%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>724.564,55</b>	<b>589.490,00</b>	<b>4,73%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>12.957.683,44</b>	<b>11.853.994,41</b>	<b>95,04%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO BG OPPORTUNITES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
STRAUMANN HLDG A.G.	135	CHF	104.943,50	252.371,76	4,21%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>104.943,50</b>	<b>252.371,76</b>	<b>4,21%</b>
AIA GROUP LTD	25.000	HKD	163.500,77	221.634,46	3,69%
PING AN INSURANCE GROUP CO -H-	26.000	HKD	222.281,59	164.663,69	2,74%
TENCENT HOLDINGS LTD	3.950	HKD	11.873,08	203.515,70	3,39%
<b>Total DOLLAR DE HONG-KONG</b>			<b>397.655,44</b>	<b>589.813,85</b>	<b>9,83%</b>
ADOBE SYSTEMS INC	520	USD	199.452,88	259.295,81	4,32%
ALIBABA GROUP HLDG LTD -ADR-	1.850	USD	267.210,13	193.247,89	3,22%
ALPHABET INC	125	USD	91.047,31	318.440,03	5,31%
AMAZON.COM INC.	100	USD	279.889,62	293.206,12	4,89%
MASTERCARD INC. -A-	1.000	USD	156.942,98	315.969,05	5,27%
MEDTRONIC PLC	3.000	USD	213.225,35	272.907,14	4,55%
META PLATFORMS INC.	900	USD	125.063,16	266.193,28	4,44%
MICROSOFT CORP.	1.100	USD	85.539,49	325.318,33	5,42%
NVIDIA CORP	1.400	USD	79.171,78	362.077,03	6,03%
SAMSUNG ELECTRONICS-SP GDR-1-2 VTG-	125	USD	124.577,01	181.256,60	3,02%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	350	USD	71.990,27	205.358,78	3,42%
VISA INC. -A-	1.500	USD	128.120,49	285.846,82	4,76%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>1.822.230,47</b>	<b>3.279.116,88</b>	<b>54,65%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>2.324.829,41</b>	<b>4.121.302,49</b>	<b>68,69%</b>
<b>Obligations</b>					
EUROFINS SCIENTIFIC 3,75 20-170726	100.000	EUR	106.500,00	115.226,50	1,92%
KORIAN S.A. CONV 0,875 20-060327	3.000	EUR	160.500,00	172.405,50	2,87%
LAGARDERE SCA 2,75 16-130423	100.000	EUR	99.000,00	102.587,00	1,71%
<b>Total EURO</b>			<b>366.000,00</b>	<b>390.219,00</b>	<b>6,50%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>366.000,00</b>	<b>390.219,00</b>	<b>6,50%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
			<b>2.690.829,41</b>	<b>4.511.521,49</b>	<b>75,19%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
CPR CREDIXX INVESTMENT P -CAP-	20	EUR	284.763,20	293.716,80	4,90%
GLOBAL GOLD & PRECIOUS -I-	100	EUR	109.201,00	132.333,00	2,21%
<b>Total EURO</b>			<b>393.964,20</b>	<b>426.049,80</b>	<b>7,10%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>393.964,20</b>	<b>426.049,80</b>	<b>7,10%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>3.084.793,61</b>	<b>4.937.571,29</b>	<b>82,29%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO CLASSIC					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
ADIF ALTA VELOCIDAD 1,875 15-220922	300.000	EUR	304.650,00	305.134,50	5,64%
BELGIUM OLO 1,00 16-220626	500.000	EUR	520.100,00	531.525,00	9,83%
BELGIUM OLO 2,60 14-220624	400.000	EUR	465.080,00	432.006,00	7,99%
BFCM FRN 04-PERPETUAL	500.000	EUR	500.016,67	480.187,50	8,88%
BNP PARIBAS S.A. 1,125 18-221123	200.000	EUR	202.270,00	204.793,00	3,79%
CCTS EU FRN 15-151222	400.000	EUR	404.840,00	402.512,00	7,45%
DASSAULT SYSTEMES 0,00 19-160922	100.000	EUR	100.358,00	100.268,00	1,85%
FRANCE OAT -INFLATION LINKED- 0,25 12-250724	200.000	EUR	235.207,42	237.757,84	4,40%
FRANCE OAT -INFLATION LINKED- 1,80 07-250740	200.000	EUR	339.776,04	414.961,55	7,68%
GREECE FRN 12-151042	94.500	EUR	3.095,39	102,53	0,00%
ITALY 0,05 19-150123	100.000	EUR	100.840,00	100.554,50	1,86%
ITALY BTP 4,50 13-010523	200.000	EUR	219.600,00	213.139,00	3,94%
ITALY ETCC FRN 16-150224	500.000	EUR	509.750,00	504.995,00	9,34%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,225 16-250423	250.000	EUR	261.400,00	255.697,50	4,73%
ORANGE FRN 21-PERPETUAL	100.000	EUR	99.437,00	98.622,00	1,82%
SOLVAY FINANCE 1,625 15-021222	300.000	EUR	299.790,00	304.029,00	5,62%
SPAIN KINGDOM 0,40 17-300422	500.000	EUR	505.600,00	502.097,50	9,29%
TOTALENERGIES SE FRN 21-PERPETUAL	250.000	EUR	250.000,00	248.467,50	4,60%
<b>Total EURO</b>			<b>5.321.810,52</b>	<b>5.336.849,92</b>	<b>98,71%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>5.321.810,52</b>	<b>5.336.849,92</b>	<b>98,71%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>5.321.810,52</b>	<b>5.336.849,92</b>	<b>98,71%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>5.321.810,52</b>	<b>5.336.849,92</b>	<b>98,71%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM ASSET SELECT					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
BARRICK GOLD CORP.	5.000	CAD	101.019,82	83.710,41	1,08%
<b>Total DOLLAR CANADIEN</b>			<b>101.019,82</b>	<b>83.710,41</b>	<b>1,08%</b>
GIVAUDAN A.G.	15	CHF	51.712,37	69.372,20	0,90%
NESTLE -REG-	450	CHF	44.786,30	55.347,20	0,72%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>96.498,67</b>	<b>124.719,40</b>	<b>1,61%</b>
AIR LIQUIDE	1.330	EUR	156.012,32	203.915,60	2,64%
ALBIOMA	1.467	EUR	61.960,13	50.288,76	0,65%
ALSTOM	2.500	EUR	85.971,68	78.050,00	1,01%
ALTAREA	150	EUR	19.432,30	25.140,00	0,33%
AMUNDI S.A.	900	EUR	58.258,88	65.295,00	0,85%
ARCELORMITTAL S.A.	1.600	EUR	17.479,68	45.032,00	0,58%
ARKEMA	500	EUR	47.214,80	61.925,00	0,80%
AXA	1.900	EUR	34.690,21	49.751,50	0,64%
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL S.A.	1.000	EUR	35.174,90	45.000,00	0,58%
BIOMERIEUX S.A.	500	EUR	47.956,25	62.450,00	0,81%
BNP PARIBAS S.A.	1.000	EUR	40.122,25	60.770,00	0,79%
BOLLORE	8.000	EUR	20.284,00	39.360,00	0,51%
BONDUELLE S.A.	1.900	EUR	40.591,95	39.615,00	0,51%
CAPGEMINI SE	600	EUR	59.217,06	129.300,00	1,67%
CARBIO S.A.	400	EUR	5.839,12	14.952,00	0,19%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	2.000	EUR	78.612,94	123.740,00	1,60%
CREDIT AGRICOLE S.A.	8.567	EUR	75.521,26	107.515,85	1,39%
DANONE	1.300	EUR	75.026,81	70.967,00	0,92%
DASSAULT SYSTEMES SE	1.900	EUR	52.458,91	99.389,00	1,29%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	2.800	EUR	38.320,52	45.640,00	0,59%
ENVIRONNEMENT S.A.	285	EUR	31.128,50	49.875,00	0,65%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	760	EUR	82.600,18	142.302,40	1,84%
EURAZEO SE	1.000	EUR	41.874,35	76.800,00	0,99%
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1.000	EUR	115.188,40	108.800,00	1,41%
GECINA	300	EUR	38.092,50	36.870,00	0,48%
GRAINES VOLTZ S.A.	430	EUR	29.940,99	65.790,00	0,85%
INSTITUT DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIE	1.200	EUR	45.651,72	63.360,00	0,82%
KERING	130	EUR	92.800,80	91.897,00	1,19%
KLEPIERRE	2.500	EUR	37.804,37	52.125,00	0,67%
KORIAN S.A.	1.520	EUR	45.649,16	42.316,80	0,55%
L'OREAL	320	EUR	78.223,50	133.424,00	1,73%
LEGRAND HLDG	1.000	EUR	63.218,90	102.900,00	1,33%
LINDE PLC	325	EUR	78.162,50	99.450,00	1,29%
LNA SANTE	700	EUR	35.000,00	35.210,00	0,46%
LVMH MOET HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	200	EUR	86.214,27	145.400,00	1,88%
MANUTAN INTERNATIONAL	500	EUR	26.072,80	35.900,00	0,46%
MERSEN	1.500	EUR	34.016,85	55.350,00	0,72%
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLO	1.000	EUR	40.242,51	36.800,00	0,48%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM ASSET SELECT					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
MICHELIN -B-	700	EUR	63.296,68	100.905,00	1,31%
NEOEN S.A.	625	EUR	34.000,00	23.850,00	0,31%
NEURONES	1.500	EUR	30.957,45	57.000,00	0,74%
NEXANS	1.000	EUR	59.634,80	85.850,00	1,11%
NEXITY -A-	1.800	EUR	51.204,51	74.412,00	0,96%
ORPEA	700	EUR	65.970,00	61.670,00	0,80%
PHARMAGEST INTERACTIVE	620	EUR	39.872,51	58.280,00	0,75%
RUBIS SCA	1.942	EUR	66.530,52	50.996,92	0,66%
SANOFI S.A.	900	EUR	76.244,53	79.722,00	1,03%
SAP A.G.	300	EUR	33.720,00	37.470,00	0,49%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	500	EUR	60.275,00	86.230,00	1,12%
SECHE ENVIRONNEMENT S.A.	800	EUR	27.444,64	57.440,00	0,74%
SPIE S.A.	3.800	EUR	59.790,84	86.336,00	1,12%
STMICROELECTRONICS	1.000	EUR	33.082,60	43.760,00	0,57%
TEAMVIEWER A.G.	4.000	EUR	49.376,80	47.280,00	0,61%
TELEPERFORMANCE	180	EUR	39.151,60	70.560,00	0,91%
TELEVISION FRANCAISE 1-TF1	3.500	EUR	15.149,22	30.537,50	0,40%
THALES S.A. 1,00 20-150528	900	EUR	58.380,62	67.320,00	0,87%
TOTALENERGIES SE	1.300	EUR	45.958,43	58.019,00	0,75%
TOUR EIFFEL	1.500	EUR	43.113,45	42.450,00	0,55%
UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD	960	EUR	56.534,95	59.155,20	0,77%
UNILEVER PLC	800	EUR	36.764,00	37.644,00	0,49%
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	2.000	EUR	0,00	49.560,00	0,64%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	4.500	EUR	94.025,42	145.170,00	1,88%
VILMORIN ET CIE	800	EUR	40.277,65	42.880,00	0,56%
VIRBAC S.A.	210	EUR	40.149,21	89.145,00	1,15%
VIVENDI	2.000	EUR	45.340,00	23.780,00	0,31%
WORLDLINE S.A.	700	EUR	51.483,88	34.307,00	0,44%
<b>Total EURO</b>			<b>3.369.757,58</b>	<b>4.494.396,53</b>	<b>58,18%</b>
AMAZON.COM INC.	13	USD	29.261,49	38.116,80	0,49%
META PLATFORMS INC.	100	USD	22.010,21	29.577,03	0,38%
MICROSOFT CORP.	160	USD	27.204,15	47.319,03	0,61%
NIKE INC. -B-	500	USD	57.615,49	73.280,87	0,95%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>136.091,34</b>	<b>188.293,73</b>	<b>2,44%</b>
THUNGELA RESOURCES LTD	250	ZAR	0,00	1.164,48	0,02%
<b>Total RAND SUD-AFRICAIN</b>			<b>0,00</b>	<b>1.164,48</b>	<b>0,02%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>3.703.367,41</b>	<b>4.892.284,55</b>	<b>63,33%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>3.703.367,41</b>	<b>4.892.284,55</b>	<b>63,33%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
ALCIS SELECTION ACTIONS -CAP-	10.005	EUR	1.099.212,10	1.430.815,05	18,52%
PLACEURO DOM TRESOR DYNAM -F- -CAP-	6.336	EUR	700.185,02	698.594,69	9,04%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM ASSET SELECT					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL	182	EUR	504.119,98	516.202,96	6,68%
<b>Total EURO</b>			<b>2.303.517,10</b>	<b>2.645.612,70</b>	<b>34,25%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>2.303.517,10</b>	<b>2.645.612,70</b>	<b>34,25%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>6.006.884,51</b>	<b>7.537.897,25</b>	<b>97,58%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

### PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
ACAFF 1,375 18-130325	1.000.000	EUR	1.047.700,00	1.040.110,00	1,24%
AIRBUS GROUP SE 1,625 20-070425	1.700.000	EUR	1.802.850,00	1.780.180,50	2,11%
ALD S.A. 0,375 19-180723	1.000.000	EUR	1.011.200,00	1.007.790,00	1,20%
ARCELORMITTAL 0,95 17-170123	1.000.000	EUR	1.011.500,00	1.008.280,00	1,20%
ARCELORMITTAL 1,00 19-190523	1.300.000	EUR	1.313.990,00	1.315.288,00	1,56%
ASTM S.P.A 3,375 14-130224	1.000.000	EUR	1.085.500,00	1.065.460,00	1,27%
BANCO SANTANDER S.A. 0,25 19-190624	2.000.000	EUR	2.018.975,00	2.015.820,00	2,39%
BANQUE FED CREDIT MUT 3,00 14-210524	3.500.000	EUR	3.819.277,78	3.736.092,50	4,44%
BANQUE POSTALE 1,00 17-161024	1.900.000	EUR	1.966.120,00	1.949.457,00	2,32%
BMW FINANCE N.V. 0,00 20-140423	1.000.000	EUR	999.740,00	1.004.340,00	1,19%
BNP PARIBAS S.A. 1,00 17-270624	1.150.000	EUR	1.186.800,00	1.178.520,00	1,40%
BNP PARIBAS S.A. 2,375 15-170225	1.000.000	EUR	1.077.500,00	1.064.920,00	1,27%
BPCE S.A. 0,625 19-260924	2.000.000	EUR	2.041.050,00	2.034.300,00	2,42%
CAIXABANK S.A. 1,125 17-120123	2.500.000	EUR	2.540.916,67	2.533.250,00	3,01%
CAP GEMINI 2,50 15-010723	900.000	EUR	944.870,00	930.816,00	1,11%
CIE SAINT GOBAIN 0,625 19-150324	2.000.000	EUR	2.038.200,00	2.033.390,00	2,42%
CREDIT AGRICOLE S.A. 2,70 15-150725	1.000.000	EUR	1.085.600,00	1.068.000,00	1,27%
CREDIT AGRICOLE S.A. 3,00 14-221224	400.000	EUR	436.520,00	428.920,00	0,51%
CREDIT MUTUEL ARKEA 0,875 18-051023	1.000.000	EUR	1.019.400,00	1.017.995,00	1,21%
DANONE S.A. 0,00 21-011225	700.000	EUR	698.964,00	699.538,00	0,83%
DANSKE BANK A/S FRN 20-240523	1.400.000	EUR	1.440.980,00	1.408.246,00	1,67%
EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 17-250724	1.649.000	EUR	1.749.944,15	1.727.393,46	2,05%
FCA BANK IRISH 0,25 20-280223	400.000	EUR	399.532,00	401.708,00	0,48%
FORTUM OYJ 0,875 19-270223	1.000.000	EUR	1.020.550,00	1.011.330,00	1,20%
FRANCE OAT -INFLATION LINKED- 0,25 12-250724	6.000.000	EUR	7.105.377,24	7.132.735,15	8,47%
GOLDMAN SACHS GROUP FRN 21-300424	2.700.000	EUR	2.700.887,00	2.703.942,00	3,21%
INTESA SAN PAOLO SpA 1,375 17-180124	2.000.000	EUR	2.057.000,00	2.054.670,00	2,44%
IPSOS S.A. 2,875 18-210925	2.000.000	EUR	2.149.000,00	2.132.810,00	2,53%
ITALY 0,05 19-150123	2.000.000	EUR	2.015.972,41	2.011.090,00	2,39%
JC DECAUX S.A. 2,00 20-241024	900.000	EUR	949.550,00	941.890,50	1,12%
MEDIOBANCA DI CREDIT 1,60 19-250124	1.000.000	EUR	1.049.500,00	1.039.070,00	1,23%
MEDIOBANCA DI CREDIT FRN 17-120123	1.550.000	EUR	1.574.800,00	1.566.034,75	1,86%
METRO A.G. 1,125 18-060323	800.000	EUR	813.840,00	812.436,00	0,97%
NIBC BANK 1,125 18-190423	1.000.000	EUR	1.034.800,01	1.015.655,00	1,21%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 6,00 13-161023	1.100.000	EUR	1.265.600,00	1.216.897,00	1,45%
RCI BANQUE S.A. 2,00 19-110724	1.000.000	EUR	1.054.500,00	1.041.495,00	1,24%
SAP SE 1,00 15-010425	1.961.000	EUR	2.044.734,70	2.025.987,54	2,41%
SOCIETE GENERALE 1,25 19-150224	2.700.000	EUR	2.778.300,00	2.773.143,00	3,29%
SOCIETE GENERALE 2,625 15-270225	3.200.000	EUR	3.473.600,00	3.423.760,00	4,07%
SOCIETE GENERALE 4,00 13-070623	1.400.000	EUR	1.509.900,00	1.479.023,00	1,76%
SOCIETE GENERALE FRN 18-060323	200.000	EUR	196.240,00	201.006,00	0,24%
TELEFONICA EMISIONE 3,987 13-230123	1.500.000	EUR	1.592.400,00	1.569.600,00	1,86%
TIKEHAU CAPITAL SCA 3,00 17-271123	1.000.000	EUR	1.062.000,00	1.048.295,00	1,25%
UNICREDIT SpA FRN 16-300623	1.550.000	EUR	1.551.735,00	1.559.873,50	1,85%
VIVENDI 0,00 19-130622	1.000.000	EUR	999.656,67	1.001.125,00	1,19%
VIVENDI 0,875 17-180924	1.000.000	EUR	1.023.200,00	1.019.985,00	1,21%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
VOLKSWAGEN BANK 1,875 19-310124	1.000.000	EUR	1.055.700,00	1.038.140,00	1,23%
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,00 21-190724	1.000.000	EUR	998.000,00	998.070,00	1,19%
WELLS FARGO & CO 2,125 14-040624	1.950.000	EUR	2.054.812,50	2.048.962,50	2,43%
<b>Total EURO</b>			<b>77.868.785,13</b>	<b>77.316.840,40</b>	<b>91,85%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>77.868.785,13</b>	<b>77.316.840,40</b>	<b>91,85%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>77.868.785,13</b>	<b>77.316.840,40</b>	<b>91,85%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
ALCIS CAPI -CAP-	39.990	EUR	4.970.992,98	5.040.339,60	5,99%
<b>Total EURO</b>			<b>4.970.992,98</b>	<b>5.040.339,60</b>	<b>5,99%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>4.970.992,98</b>	<b>5.040.339,60</b>	<b>5,99%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>82.839.778,11</b>	<b>82.357.180,00</b>	<b>97,84%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
BALOISE HLDG A.G.	238	CHF	25.212,07	34.247,74	0,02%
CREDIT SUISSE GROUP A.G.	73.913	CHF	1.345.804,32	632.877,61	0,30%
HOLCIM LTD	19.849	CHF	1.128.197,88	890.968,48	0,42%
NOVARTIS -REG-	16.500	CHF	1.205.191,45	1.278.405,64	0,60%
CIE FINANCE RICHEMONT WARRANT 20-221123	25.000	CHF	0,00	24.127,78	0,01%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>3.704.405,72</b>	<b>2.860.627,25</b>	<b>1,35%</b>
AIR FRANCE KLM	65.033	EUR	512.476,23	251.742,74	0,12%
AIR LIQUIDE	5.700	EUR	512.430,09	873.924,00	0,41%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	10.000	EUR	493.340,00	531.700,00	0,25%
AXA	174.684	EUR	3.645.065,95	4.574.100,54	2,16%
BASF SE	20.000	EUR	1.653.540,00	1.235.600,00	0,58%
BAYER A.G.	16.000	EUR	1.534.528,00	752.000,00	0,36%
BNP PARIBAS S.A.	2.500	EUR	107.720,59	151.925,00	0,07%
BOUYGUES	5.500	EUR	196.009,00	173.195,00	0,08%
CAISSE CREDIT AGRICOLE RHONE ALPES	12.464	EUR	2.055.918,76	1.807.030,72	0,85%
CARREFOUR S.A.	113.258	EUR	2.048.238,35	1.824.020,09	0,86%
CNP ASSURANCES	40.000	EUR	380.564,00	870.000,00	0,41%
CRCAM ALPES PROVENCE	7.617	EUR	697.914,44	603.190,23	0,29%
CRCAM ATLANTIQUE VENDEE	10.491	EUR	1.096.849,19	929.502,60	0,44%
CRCAM BRIE PICARDIE	181.517	EUR	4.484.059,74	3.839.084,55	1,81%
CRCAM ILE ET VILAINE	8.550	EUR	676.322,69	589.864,50	0,28%
CRCAM LANGUEDOC	39.621	EUR	2.289.532,66	2.217.587,37	1,05%
CRCAM MORBIHAN	15.988	EUR	970.469,21	1.127.154,00	0,53%
CRCAM NORD DE FRANCE	212.147	EUR	4.439.619,49	4.327.798,80	2,05%
CRCAM NORMANDIE SEINE	18.822	EUR	2.135.118,42	1.731.435,78	0,82%
CRCAM PARIS IDF	34.108	EUR	2.910.886,64	2.933.288,00	1,39%
CRCAM REG CA MUT TOULOUSE 31	27.685	EUR	2.733.034,87	2.242.485,00	1,06%
CRCAM TOURAINE CCI	5.729	EUR	516.347,76	469.205,10	0,22%
CREDIT AGRICOLE MUTUEL HAUTE LOIRE	12.687	EUR	929.199,25	843.685,50	0,40%
ENGIE S.A.	88.344	EUR	1.313.692,13	1.149.708,82	0,54%
ESSO S.A.	12.063	EUR	298.936,99	172.500,90	0,08%
EURONEXT N.V.	3.000	EUR	255.450,00	273.750,00	0,13%
FAURECIA	5.338	EUR	244.920,00	223.288,54	0,11%
FNAC DARTY	5.500	EUR	260.801,35	316.250,00	0,15%
NN GROUP N.V.	26.000	EUR	817.991,20	1.237.860,00	0,58%
ORANGE	47.500	EUR	681.720,00	447.117,50	0,21%
PLASTIC OMNIUM	5.500	EUR	196.548,00	125.730,00	0,06%
RENAULT S.A.	57.003	EUR	2.298.342,20	1.741.156,64	0,82%
SANOFI S.A.	8.500	EUR	698.481,55	752.930,00	0,36%
SAP A.G.	4.500	EUR	461.116,20	562.050,00	0,27%
SCOR SE	47.000	EUR	1.030.792,79	1.289.680,00	0,61%
SODEXO	3.500	EUR	366.026,50	269.710,00	0,13%
STELLANTIS N.V.	27.358	EUR	367.292,00	456.495,59	0,22%
SUEZ S.A.	15.000	EUR	201.045,00	297.150,00	0,14%
TELEVERBIER S.A.	37.788	EUR	1.841.371,45	1.700.460,00	0,80%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
THYSSENKRUPP A.G.	70.000	EUR	624.611,80	677.880,00	0,32%
TOTALENERGIES SE	30.232	EUR	1.243.117,39	1.349.254,16	0,64%
UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD	4.000	EUR	197.128,85	246.480,00	0,12%
UNILEVER PLC	12.000	EUR	531.635,27	564.660,00	0,27%
VALEO S.A.	12.000	EUR	384.832,50	318.960,00	0,15%
VALLOUREC S.A.	3.500	EUR	473.510,00	30.800,00	0,01%
VINCI S.A.	3.000	EUR	207.660,00	278.730,00	0,13%
WENDEL	3.100	EUR	377.446,70	326.740,00	0,15%
<b>Total EURO</b>			<b>52.393.655,20</b>	<b>49.708.861,67</b>	<b>23,49%</b>
PING AN INSURANCE -ADR-	80.000	USD	1.334.123,60	1.008.793,53	0,48%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>1.334.123,60</b>	<b>1.008.793,53</b>	<b>0,48%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>57.432.184,52</b>	<b>53.578.282,45</b>	<b>25,32%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>57.432.184,52</b>	<b>53.578.282,45</b>	<b>25,32%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
ABERDEEN STD -I- CHINA -A- SHARE EQUITY	550.000	EUR	12.764.745,00	12.324.840,00	5,82%
ALLIANZ GLOBAL INVESTMENT EUROPE EQUIT. GROWTH SEL	2.000	EUR	2.825.204,00	5.453.920,00	2,58%
AMPLEGEST PRICING POWER IC	16.400	EUR	3.740.954,80	5.630.612,00	2,66%
BDL CONVICTIONS I	5.300	EUR	5.541.709,00	6.675.350,00	3,15%
BNP PARIBAS S.A. CHINA EQUIT. -I- EUR -CAP-	72.000	EUR	12.486.660,00	10.484.640,00	4,95%
DELUBAC PRICING POWER -CAP-	250	EUR	3.809.333,54	5.243.302,50	2,48%
DNCA INVEST-SRI NORDEN EUR -I EUR	25.000	EUR	4.691.370,00	7.013.000,00	3,31%
ERASMUS SMALL CAP EURO -I-	1.700	EUR	3.603.232,18	5.675.161,00	2,68%
EXPORT EUROPE -CAP-	2.000	EUR	397.740,00	581.660,00	0,27%
FIRST TRUST EUROZONE ALPHADEX	50.000	EUR	1.314.552,22	1.941.750,00	0,92%
GLG MICROCAPS -I-	28	EUR	4.009.440,60	9.372.905,36	4,43%
KARAKORAM ENTREPRENEURS	1.100	EUR	170.240,18	3.399,00	0,00%
LMDG FAMILLES&ENTREPRENEURS -I- EUR	46.000	EUR	4.230.758,00	5.381.540,00	2,54%
LYXOR INDEX FUND STOXX EUROPE 600 BANKS	120.000	EUR	2.274.960,00	2.378.760,00	1,12%
LYXOR PEA NASDAQ 100 -CAP-	1.000	EUR	27.520,00	57.550,00	0,03%
MAXIMA-I EUR -CAP-	2.000	EUR	2.037.960,00	2.613.540,00	1,24%
MULTI UNITS LYXOR SP 500 -D- EUR -DIS-	1.000	EUR	30.282,78	43.279,00	0,02%
PHCG EUROP MACRO PICKS -I-	3.240	EUR	5.463.310,68	6.379.786,80	3,01%
PLACEURO ORION -I- -CAP-	2.171	EUR	4.060.337,36	6.970.733,64	3,29%
PREVOIR GESTION ACTIONS -CAP-	2.400	EUR	3.697.425,60	7.645.872,00	3,61%
QUAERO CAPITAL FUNDS ARGONAUT -B- -CAP-	6.500	EUR	1.745.809,13	2.257.840,00	1,07%
R-CO CONVICTION EQUIT. VALUE -I- EUR -CAP-	18	EUR	3.212.865,36	3.300.120,00	1,56%
RICHELIEU FAMILY SMALL CAP -I-	20	EUR	3.585.901,80	3.657.256,20	1,73%
SELECT ACT RENDEMENT -I- -CAP-	1.178	EUR	11.523.486,40	14.990.443,47	7,08%
SELECTION ACTION RENDEMENT INTERNATIONAL	4.801	EUR	11.193.992,32	13.615.726,64	6,43%
SILVER AUTONOMIE	27	EUR	4.508.988,39	6.680.560,32	3,16%
TALENCE EUROMIDCAP-IC	286	EUR	3.280.389,12	5.247.021,78	2,48%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
TERROIRS ET AVENIR	20	EUR	2.956.446,20	2.992.347,40	1,41%
<b>Total EURO</b>			<b>119.185.614,66</b>	<b>154.612.917,11</b>	<b>73,07%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>119.185.614,66</b>	<b>154.612.917,11</b>	<b>73,07%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>176.617.799,18</b>	<b>208.191.199,56</b>	<b>98,38%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

### PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
ALD S.A. 0,375 19-180723	300.000	EUR	298.968,00	302.337,00	1,15%
AMS A.G. CV 0,00 18-050325	200.000	EUR	149.200,00	180.035,00	0,68%
ARGAN 3,25 17-040723	200.000	EUR	206.200,00	208.179,00	0,79%
ARVAL SERVICE LEASE 0,00 21-300924	400.000	EUR	399.720,00	400.412,00	1,52%
AVANTOR FUNDING 2,625 20-011125	785.000	EUR	808.102,50	804.742,75	3,05%
AXA FRN 13-040743	100.000	EUR	119.302,00	107.593,50	0,41%
BANCO COMMERC PORT FRN 21-120227	600.000	EUR	587.321,25	571.953,00	2,17%
BANQUE POSTALE FRN 15-191127	500.000	EUR	516.800,00	511.252,50	1,94%
BFCM 0,01 21-070325	1.100.000	EUR	1.097.932,00	1.097.992,50	4,16%
BFCM 1,875 16-041126	500.000	EUR	464.500,00	527.037,50	2,00%
BHP BILLITON FINANCE FRN 15-221079	200.000	EUR	235.200,00	229.399,00	0,87%
BNP PARIBAS S.A. FRN 16-310326	325.000	EUR	323.212,50	319.280,00	1,21%
CAPELLI 6,25 17-310522	200.000	EUR	202.680,00	202.788,00	0,77%
CREDIT AGRICOLE S.A. 2,70 15-150725	200.000	EUR	215.800,00	213.600,00	0,81%
CREDIT AGRICOLE S.A. 3,00 15-020225	300.000	EUR	329.850,00	322.987,50	1,22%
DANSKE BANK A/S FRN 19-120230	300.000	EUR	298.380,00	304.407,00	1,15%
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1,25 20-061027	300.000	EUR	299.280,00	302.313,00	1,15%
EDF FRN 20-PERPETUAL	400.000	EUR	409.000,00	410.944,00	1,56%
EIFFAGE S.A.S.A. 1,625 20-140127	300.000	EUR	317.130,00	306.378,00	1,16%
EUTELSAT 1,50 20-131028	100.000	EUR	99.619,00	101.450,00	0,38%
EUTELSAT S.A. 2,00 18-021025	500.000	EUR	519.750,00	519.065,00	1,97%
FNAC DARTY CONVERTIBLE 0,25 21-230327	2.000	EUR	162.060,00	171.346,00	0,65%
FRESENIUS SE & CO 0,00 17-310124	900.000	EUR	893.260,00	897.948,00	3,40%
FUGRO N.V. 4,50 17-021124	300.000	EUR	301.050,00	300.492,00	1,14%
ILIAD 1,875 21-110228	200.000	EUR	191.400,00	190.980,00	0,72%
ILIAD S.A. 0,75 21-110224	500.000	EUR	497.012,00	497.357,50	1,88%
ILIAD S.A. 1,50 17-141024	500.000	EUR	502.750,00	502.427,50	1,90%
ILIAD S.A. 2,375 20-170626	400.000	EUR	394.188,00	402.010,00	1,52%
KORIAN CV 1,875 21-PERPETUAL	12.000	EUR	513.000,00	515.250,00	1,95%
LAGARDERE SCA 1,625 17-210624	400.000	EUR	403.800,00	408.170,00	1,55%
LOUIS DREYFUS CO 1,625 21-280428	88.000	EUR	87.844,24	90.277,00	0,34%
LOUIS DREYFUS COMPANY 4,00 17-070222	125.000	EUR	124.306,25	125.516,25	0,48%
MACIFS 0,625 21-210627	200.000	EUR	198.690,00	196.138,00	0,74%
MUNICH RE FRN 12-260542	800.000	EUR	905.888,00	819.808,00	3,11%
NEOPOST 3,375 15-PERPETUAL	6.250	EUR	346.562,50	365.987,50	1,39%
ORANO S.A. 3,375 19-230426	200.000	EUR	198.900,00	214.784,00	0,81%
ORPEA S.A. 0,375 19-170527	6.000	EUR	839.740,00	845.973,00	3,21%
ORPEA S.A. 2,20 17-151224	300.000	EUR	302.475,00	307.900,50	1,17%
ORPEA S.A. 2,625 18-100325	300.000	EUR	311.625,00	313.263,00	1,19%
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,75 14-140125	500.000	EUR	563.500,00	549.330,00	2,08%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	200.000	EUR	208.400,00	205.796,00	0,78%
RCI BANQUE S.A. FRN 17-041124	300.000	EUR	277.425,00	301.006,50	1,14%
RCI BANQUE S.A. FRN 19-180230	300.000	EUR	301.290,00	301.894,50	1,14%
RENAULT S.A. S.A. 1,125 19-041027	200.000	EUR	187.600,00	186.545,00	0,71%
RENAULT S.A. S.A. 2,375 20-250526	400.000	EUR	400.000,00	404.054,00	1,53%
SEB S.A. 1,375 20-160625	500.000	EUR	517.000,00	512.135,00	1,94%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SPIE S.A. 2,625 19-180626	1.300.000	EUR	1.361.770,00	1.351.850,50	5,12%
TECHNIPFMC 3,15 13-181023	300.000	EUR	311.400,00	312.321,00	1,18%
TELECOM ITALIA SpA 1,125 15-260322	1.000.000	EUR	1.000.710,00	1.001.345,00	3,79%
TELEFONICA EUROPE B.V. FRN 14-PERPETUAL	500.000	EUR	551.100,00	549.377,50	2,08%
TEREOS 4,125 16-160623	200.000	EUR	199.300,00	203.389,00	0,77%
TIKEHAU CAPITAL 1,625 21-310329	200.000	EUR	195.996,00	197.305,00	0,75%
TIKEHAU CAPITAL SCA 2,25 19-141026	200.000	EUR	199.718,00	208.622,00	0,79%
TIKEHAU CAPITAL SCA 3,00 17-271123	700.000	EUR	691.250,00	733.806,50	2,78%
TOTALENERGIES SE FRN 16-PERPETUAL	200.000	EUR	193.900,00	218.076,00	0,83%
UNIBAIL RODAMCO SE 0,00 15-010122	4.000	EUR	1.369.860,00	1.388.282,00	5,26%
UNIQA INSURANCE GROUP 3,25 20-091035	100.000	EUR	99.507,00	106.306,00	0,40%
VOLVO CAR AB 2,125 19-020424	800.000	EUR	829.042,65	828.924,00	3,14%
WORLDLINE S.A. 0,00 20-300725	3.000	EUR	350.850,00	349.638,00	1,33%
<b>Total EURO</b>			<b>24.882.116,89</b>	<b>25.019.778,00</b>	<b>94,82%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>24.882.116,89</b>	<b>25.019.778,00</b>	<b>94,82%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>24.882.116,89</b>	<b>25.019.778,00</b>	<b>94,82%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
ABENGOA ABENEWCO 2 SAU 19-111024	164.359	EUR	180.391,82	0,00	0,00%
ABENGOA ABENEWCO 2 SAU 19-111024	164.359	EUR	0,00	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%
<b>Total EURO</b>			<b>482.331,82</b>	<b>3.418,65</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>482.331,82</b>	<b>3.418,65</b>	<b>0,01%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>25.364.448,71</b>	<b>25.023.196,65</b>	<b>94,83%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
ADIDAS A.G. 0,625 20-100935	100.000	EUR	99.460,00	98.451,50	0,70%
AEDIFICAT 0,75 21-090931	100.000	EUR	99.875,00	95.809,00	0,68%
AIRBUS GROUP 2,00 20-070428	100.000	EUR	99.727,00	108.935,00	0,78%
AMERICA MOBIL SAB DE CV 1,50 16-100324	200.000	EUR	204.240,00	206.449,00	1,47%
ANGLO AMERICAN CAPITAL 1,625 17-180925	200.000	EUR	209.880,00	208.503,00	1,49%
ATENOR GROUP S.A. 3,25 20-231024	51.000	EUR	51.828,75	52.157,70	0,37%
BEFIMMO S.A. 2,098 18-120326	200.000	EUR	200.000,00	199.826,00	1,42%
BEKAERT 2,75 19-251026	120.000	EUR	121.350,00	127.517,40	0,91%
BEKAERT 2,75 20-231027	100.000	EUR	101.125,00	105.535,00	0,75%
BOOKING HLDG 2,375 14-230924	200.000	EUR	212.360,00	211.641,00	1,51%
CHEUNG KONG INFRA 1,00 17-121224	200.000	EUR	200.400,00	203.202,00	1,45%
COFINIMMO -SICAFI-1,929 15-250322	200.000	EUR	205.200,00	200.747,00	1,43%
COVESTRO 1,75 16-250924	200.000	EUR	207.120,00	208.843,00	1,49%
CTP N.V. 1,50 21-270931	200.000	EUR	198.786,00	194.144,00	1,38%
DAIMLER A.G. 1,40 16-120124	200.000	EUR	204.440,00	206.435,00	1,47%
DANAHER CORP. 2,50 20-300330	100.000	EUR	99.642,00	114.685,00	0,82%
DEUTSCHE WOHNEN SE 1,50 20-300430	100.000	EUR	98.311,00	104.733,50	0,75%
ECOLAB INC. 1,00 16-150124	200.000	EUR	201.400,00	204.039,00	1,45%
ELIA TRANSMISSION 0,875 20-280430	200.000	EUR	197.462,00	204.307,00	1,46%
ENI SpA 1,75 15-180124	200.000	EUR	206.940,00	207.552,00	1,48%
ESSILOR LUXOTTICA 0,50 20-050628	100.000	EUR	99.585,00	101.631,00	0,72%
FFP 1,875 19-301026	200.000	EUR	200.900,00	206.330,00	1,47%
FLUVIUS SYSTEM OPERA 2,00 17-230625	200.000	EUR	210.060,00	212.861,00	1,52%
GIMV 2,50 21-150329	100.000	EUR	100.000,00	103.941,00	0,74%
GIMV N.V. 3,50 19-050731	249.000	EUR	257.397,20	262.707,45	1,87%
HEINEKEN N.V. 1,50 15-071224	200.000	EUR	206.800,00	208.033,00	1,48%
HELLA FINANCE INTERNATIONAL B.V. 1,00 17-170524	200.000	EUR	206.237,50	203.884,00	1,45%
IBERDROLA FINANZAS 0,875 20-160625	200.000	EUR	199.768,00	205.913,00	1,47%
IBM CORP. 0,95 17-230525	200.000	EUR	200.060,00	206.070,00	1,47%
IMMOBEL 3,00 19-140427	35.000	EUR	35.656,25	36.738,28	0,26%
IMMOBEL N.V. 3,00 17-010622	200.000	EUR	203.780,00	202.036,00	1,44%
KERING 0,75 20-130528	100.000	EUR	99.529,00	103.324,50	0,74%
KINEPOLIS GROUP 2,75 19-181226	200.000	EUR	197.500,00	191.642,00	1,37%
KNORR-BREMSE 1,125 18-130625	200.000	EUR	201.900,00	206.831,00	1,47%
KONINKLIJKE PHILIPS 0,75 18-020524	200.000	EUR	199.060,00	203.663,00	1,45%
LANXESS A.G. 1,125 18-160525	100.000	EUR	98.030,00	103.241,00	0,74%
LEASINVEST REAL ESTATE 1,95 19-281126	100.000	EUR	100.000,00	96.028,00	0,68%
LINDE FINANCE B.V. 0,55 20-190532	100.000	EUR	99.534,00	100.200,00	0,71%
LLOYDS BANK GROUP 1,00 16-091123	200.000	EUR	204.980,00	204.215,00	1,46%
MAGNA INTER 1,90 15-241123	200.000	EUR	210.100,00	206.864,00	1,48%
MANPOWER 1,875 15-110922	200.000	EUR	209.300,00	201.921,00	1,44%
MEDTRONIC GLOBAL HLDG 1,00 19-020731	200.000	EUR	183.220,00	206.682,00	1,47%
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 0,125 20-121127	100.000	EUR	99.311,00	99.881,50	0,71%
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 0,375 20-120532	200.000	EUR	196.514,00	196.343,00	1,40%
NOVARTIS FINANCE S.A. 0,00 20-230928	100.000	EUR	99.454,00	98.000,50	0,70%
ONTEX GROUP 3,50 21-150626	100.000	EUR	100.100,00	95.540,00	0,68%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ORANGE 1,00 16-120525	200.000	EUR	200.140,00	206.109,00	1,47%
ORANGE 1,625 20-070432	100.000	EUR	99.110,00	109.167,50	0,78%
PARKER-HANNIFINANCE 1,125 17-010325	200.000	EUR	201.342,00	204.929,00	1,46%
PEPSICO INC. 0,50 20-060528	100.000	EUR	100.014,00	101.139,00	0,72%
PERNOD RICARD 1,75 20-080430	200.000	EUR	199.900,00	219.956,00	1,57%
RECKITT BENCKISER 0,75 20-190530	100.000	EUR	100.004,00	101.522,50	0,72%
RETAIL ESTATES 2,15 19-181226	100.000	EUR	100.000,00	101.660,00	0,72%
RICHEMONT INTERNATIONAL 1,125 20-260532	100.000	EUR	99.832,00	104.255,50	0,74%
RICHEMONT INTERNATIONAL 1,50 18-260330	200.000	EUR	192.640,00	215.244,00	1,53%
RYANAIR DAC 2,875 20-150925	100.000	EUR	101.090,00	107.886,00	0,77%
SAIPEM 2,625 17-070125	200.000	EUR	201.800,00	201.524,00	1,44%
SAMHALL NORD 1,00 20-120827	100.000	EUR	99.293,00	99.100,50	0,71%
SANTANDER CONSUMER BANK 0,75 17-171022	200.000	EUR	203.000,00	201.690,00	1,44%
SAP SE 0,375 20-180529	100.000	EUR	99.107,00	100.742,50	0,72%
SCHNEIDER ELECTRIC 1,00 20-090427	100.000	EUR	99.523,00	104.327,50	0,74%
SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1,50 20-070428	200.000	EUR	199.800,00	213.946,00	1,53%
SIEMENS FINANCE 0,25 20-200229	100.000	EUR	99.840,00	100.186,50	0,71%
SIEMENS FINANCE 0,50 20-200232	100.000	EUR	99.895,00	100.537,50	0,72%
SIGNIFY N.V. 2,00 20-110524	100.000	EUR	99.682,00	104.188,50	0,74%
SOFINA 1,00 21-230928	300.000	EUR	297.648,00	294.039,00	2,10%
STRYKER CORP. 1,125 18-301123	200.000	EUR	202.820,00	204.929,00	1,46%
SYMRISE 1,375 20-010727	100.000	EUR	99.420,00	104.150,50	0,74%
TESSENDERLO CHEMIE 2,875 15-150722	200.000	EUR	211.492,72	203.033,00	1,45%
THALES S.A. 1,00 20-150528 S.A. 1,00 20-150528	100.000	EUR	99.950,00	102.855,50	0,73%
UBISOFT ENTERT 0,878 20-241127	100.000	EUR	100.160,00	98.007,50	0,70%
UCB 5,125 13-021023	122.000	EUR	144.012,01	132.739,05	0,95%
UNIBAIL RODAMCO SE 0,875 16-210225	200.000	EUR	200.400,00	204.568,00	1,46%
VALEO S.A. SE 1,00 21-030828	100.000	EUR	100.039,00	97.799,00	0,70%
VANDEMOORTELE N.V. 3,50 16-071123	100.000	EUR	102.550,00	101.973,00	0,73%
VERIZON COMMUNICATIONS INC. 1,30 20-180533	100.000	EUR	99.898,00	102.521,50	0,73%
VGP N.V. 1,50 21-080429	100.000	EUR	99.522,00	97.959,00	0,70%
VGP N.V. 2,75 19-020423	110.000	EUR	111.000,00	112.995,30	0,81%
VGP N.V. 3,50 18-190326	245.000	EUR	245.520,00	259.686,53	1,85%
VINCI S.A. 0,50 21-090132	100.000	EUR	99.217,00	99.167,00	0,71%
VODAFONE GROUP 1,125 17-201125	200.000	EUR	195.020,00	207.557,00	1,48%
VRANKEN-POMMERY 3,00 19-190622	74.000	EUR	74.277,50	74.342,25	0,53%
VRANKEN-POMMERY 3,45 19-190624	177.000	EUR	178.842,00	182.970,21	1,30%
WORLDLINE S.A. 0,25 19-180924	200.000	EUR	199.000,00	201.233,00	1,43%
<b>Total EURO</b>			<b>12.895.122,93</b>	<b>13.108.670,17</b>	<b>93,48%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>12.895.122,93</b>	<b>13.108.670,17</b>	<b>93,48%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>12.895.122,93</b>	<b>13.108.670,17</b>	<b>93,48%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
ISHARES GLOBAL CORPORATE BOND EUR HEDGED -DIS-	2.300	EUR	248.237,00	239.579,50	1,71%
ISHARES US ULTRASHORT BOND UCITS	700	EUR	64.005,55	61.593,00	0,44%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ISHS V EUR CORPORATE BOND INTERNATIONAL RATE HEDGED	5.050	EUR	485.300,06	483.739,50	3,45%
<b>Total EURO</b>			<b>797.542,61</b>	<b>784.912,00</b>	<b>5,60%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>797.542,61</b>	<b>784.912,00</b>	<b>5,60%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
VOLKSBANK N.V. 0,00 10-261020	50.000	EUR	50.147,94	0,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>50.147,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>50.147,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>13.742.813,48</b>	<b>13.893.582,17</b>	<b>99,07%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO HIGH YIELD					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
ACCOR 2,375 21-291128	400.000	EUR	396.824,00	401.548,00	1,66%
AFFLELOU SAS 4,25 21-190526	300.000	EUR	306.600,00	306.055,50	1,27%
AKKA TECHNOLOGIES 3,5 19-PERPETUAL	200.000	EUR	199.500,00	199.949,00	0,83%
ALMAVIVA 4,875 21-301026	300.000	EUR	301.800,00	301.455,00	1,25%
ALTICE FINANCING 2,25 20-150125	300.000	EUR	276.000,00	293.638,50	1,21%
AMS A.G. CV 0,00 18-050325	400.000	EUR	298.000,00	360.070,00	1,49%
AREVA S.A. 4,875 09-230924	300.000	EUR	319.455,00	333.172,50	1,38%
ATLANTIA SpA 1,625 17-030225	300.000	EUR	271.500,00	305.347,50	1,26%
AZERION HLDG B.V. 7,25 21-280424	300.000	EUR	300.000,00	309.411,00	1,28%
BANCO BPM SpA 1,625 20-180225	300.000	EUR	253.800,00	300.049,50	1,24%
BANCO CREDITO SOCIAL FRN 21-271131	200.000	EUR	200.000,00	208.133,00	0,86%
BANK LC LUX FINCO 1 5,25 21-300429	300.000	EUR	312.150,00	310.950,00	1,29%
BIRD AM 5,25 19-130624	300.000	EUR	295.900,00	304.818,00	1,26%
BORMIOLI PHARMACEUTICAL BIDCO FRN 17-151124	190.000	EUR	172.425,00	185.021,05	0,77%
CAB SELAS 3,375 21-010228	300.000	EUR	295.500,30	300.672,00	1,24%
CASINO GUICHARD-PERRACHON 3,58 14-070225	300.000	EUR	248.250,00	290.536,50	1,20%
COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC. 4,375 19-300624	400.000	EUR	398.000,00	407.014,00	1,68%
COMMERZBANK FRN 20-051230	200.000	EUR	199.054,00	218.157,00	0,90%
CROWN EUROPEAN HLDG 2,625 16-300924	300.000	EUR	301.650,00	311.713,50	1,29%
DEUTSCHE BANK 2,75 15-170225	300.000	EUR	286.650,00	315.879,00	1,31%
DEUTSCHE LUFTHANSA 2,875 21-160527	500.000	EUR	496.930,00	491.450,00	2,03%
ECONOCOM GROUP CV 0,50 18-060323	36.000	EUR	263.940,00	286.218,00	1,18%
EILIS S.A. 1,625 19-030428	300.000	EUR	300.375,00	299.310,00	1,24%
EL CORTE INGLES S.A. 3,625 20-150324	300.000	EUR	300.000,00	305.573,50	1,27%
ELM B.V. FRN 20-PERPETUAL	200.000	EUR	200.629,00	211.919,00	0,88%
EUTELSAT 1,50 20-131028	300.000	EUR	298.857,00	304.350,00	1,26%
FNAC DARTY S.A. 1,875 19-300524	300.000	EUR	291.750,00	302.826,00	1,25%
FORD MOTOR CREDIT 3,25 20-150925	300.000	EUR	300.000,00	322.591,50	1,33%
FUGRO N.V. 4,50 17-021124	300.000	EUR	302.250,00	300.492,00	1,24%
GAMMA BIDCO SpA 6,25 20-150725	300.000	EUR	300.000,00	308.932,50	1,28%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 5,50 20-030723	300.000	EUR	297.000,00	299.689,50	1,24%
GLOBAL AGRAJES SLU FRN 20-221225	300.000	EUR	300.000,00	311.250,00	1,29%
HUMANIS PREVOYANCE 5,75 15-221025	300.000	EUR	329.325,00	336.439,50	1,39%
ILIAD S.A. 2,375 20-170626	400.000	EUR	394.188,00	402.010,00	1,66%
ILIAD S.A. 5,125 21-151026	100.000	EUR	100.000,00	104.630,00	0,43%
INFRA WIRELESS 1,875 20-080726	300.000	EUR	299.427,00	310.315,50	1,28%
IPSOS S.A. 2,875 18-210925	300.000	EUR	289.950,00	319.921,50	1,32%
IQVIA INC. 2,875 20-150628	300.000	EUR	300.000,00	308.550,00	1,28%
KAPLA HLDG SAS 3,375 19-151226	300.000	EUR	299.640,00	300.261,00	1,24%
KLESIA PREVOYANCE 5,375 16-081226	300.000	EUR	318.600,00	328.468,50	1,36%
KORIAN S.A. 2,25 21-151028	300.000	EUR	297.609,00	297.709,50	1,23%
LA FINAC ATALIAN S.A. 4,00 17-150524	300.000	EUR	294.080,00	295.578,00	1,22%
LEONARDO SpA 4,875 05-240325	300.000	EUR	328.800,00	337.821,00	1,40%
LIBERBANK S.A. FRN 17-140327	200.000	EUR	186.200,00	202.957,00	0,84%
LOXAM SAS 3,25 19-140125	300.000	EUR	269.100,00	301.734,00	1,25%
MAISON DU MONDE 0,125 17-061223	10.000	EUR	347.500,00	481.795,00	1,99%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO HIGH YIELD					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
MAXEDA DIY HLDG 5,875 20-011026	300.000	EUR	300.750,00	307.258,50	1,27%
NEXITY S.A. CONVERTIBLE 0,25 18-020325	4.536	EUR	251.974,80	305.338,57	1,26%
NIDDA HEALTHCARE 3,50 20-300924	300.000	EUR	289.875,00	298.572,00	1,23%
ORPEA S.A. 2,625 18-100325	300.000	EUR	298.050,00	313.263,00	1,30%
PAPREC HLDG S.A. 4,00 18-310325	325.000	EUR	302.250,00	330.560,75	1,37%
PPF TELECOM 3,50 20-200524	300.000	EUR	298.902,00	317.658,00	1,31%
Q-PARK HLDG -I- B.V. 1,50 20-010325	300.000	EUR	287.200,00	290.229,00	1,20%
QUADIENT 2,25 20-030225	300.000	EUR	283.708,00	307.438,50	1,27%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	300.000	EUR	316.650,00	308.694,00	1,28%
REALITES FRN 19-PERPETUAL	200.000	EUR	200.000,00	204.000,00	0,84%
RENAULT S.A. S.A. 1,25 19-240625	300.000	EUR	272.250,00	295.287,00	1,22%
RENAULT S.A. S.A. 2,375 20-250526	400.000	EUR	400.000,00	404.054,00	1,67%
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE FRN 20-PERPETUAL	125.000	EUR	125.000,00	132.358,13	0,55%
RUBIS TERMINAL INF 5,625 20-150525	300.000	EUR	304.125,00	312.795,00	1,29%
SAIPEM 2,625 17-070125	300.000	EUR	298.350,00	302.286,00	1,25%
SYNTHOMER PLC 3,875 20-010725	300.000	EUR	305.625,00	310.431,00	1,28%
TELECOM ITALIA SpA 2,75 19-150425	300.000	EUR	300.000,00	307.471,50	1,27%
TEREOS 4,125 16-160623	300.000	EUR	273.550,00	305.083,50	1,26%
TEVA PHARMACEUTICALS 6,00 20-310125	300.000	EUR	312.690,00	323.443,50	1,34%
THYSSENKRUPP 2,50 15-250225	300.000	EUR	269.100,00	312.073,50	1,29%
TITAN GLOBAL FINANCE 2,75 20-090727	500.000	EUR	500.000,00	520.652,50	2,15%
TOUAX SCA 5,75 18-310723	300.000	EUR	301.200,00	300.444,00	1,24%
VERISURE HLDG 3,875 20-150726	200.000	EUR	200.000,00	204.220,00	0,84%
VERISURE HLDG FRN 20-150425	260.000	EUR	264.472,00	264.660,50	1,09%
VZ VENDOR FINANCE 2,875 20-150129	150.000	EUR	150.000,00	145.488,00	0,60%
WEBUILD SpA 1,75 17-261024	300.000	EUR	259.500,00	302.431,50	1,25%
<b>Total EURO</b>			<b>21.004.430,10</b>	<b>21.764.575,00</b>	<b>90,00%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>21.004.430,10</b>	<b>21.764.575,00</b>	<b>90,00%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>21.004.430,10</b>	<b>21.764.575,00</b>	<b>90,00%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
PLACEURO DOM TRESOR DYNAM -F- -CAP-	2.716	EUR	300.215,78	299.436,28	1,24%
<b>Total EURO</b>			<b>300.215,78</b>	<b>299.436,28</b>	<b>1,24%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>300.215,78</b>	<b>299.436,28</b>	<b>1,24%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
ABENGOA ABENEWC0 2 SAU 19-111024	339.585	EUR	310.000,00	0,00	0,00%
ABENGOA ABENEWC0 2 SAU 19-111024	339.585	EUR	310.000,00	0,00	0,00%
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	300.000	EUR	298.500,00	307.560,00	1,27%
GROUPE CAPELLI FRN 20-PERPETUAL	300.000	EUR	300.000,00	303.000,00	1,25%
NEW WORLD FRN 14-071020	183.870	EUR	0,01	0,00	0,00%
NEW WORLD RES 4,00 14-071020	500.422	EUR	511.161,28	0,00	0,00%
NEW WORLD RES FRN 14-071020	245.161	EUR	0,01	0,00	0,00%
NORSKE SKOGIND 8,00 15-240221	618.000	EUR	559.120,00	67,98	0,00%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO HIGH YIELD					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
CMC RAVENNA CERTIFICATI	2	EUR	705.450,00	0,00	0,00%
RICKMERS HLDG 8,875 13-110618	700.000	EUR	534.232,60	7.973,00	0,03%
SWISSPORT INVESTMENT 6,75 15-151221	350.000	EUR	345.150,00	0,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>3.872.613,90</b>	<b>618.600,98</b>	<b>2,55%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>3.872.613,90</b>	<b>618.600,98</b>	<b>2,55%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>24.878.259,78</b>	<b>22.682.612,26</b>	<b>93,80%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO GLOBAL INVEST					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
DUFREY A.G.	4.300	CHF	180.276,99	187.371,52	1,53%
GIVAUDAN A.G.	45	CHF	153.202,30	208.116,59	1,70%
<b>Total FRANC SUISSE</b>			<b>333.479,29</b>	<b>395.488,11</b>	<b>3,23%</b>
AIRBUS GROUP	1.800	EUR	185.668,56	202.248,00	1,65%
AIR LIQUIDE	1.120	EUR	118.292,56	171.718,40	1,40%
ALTEN S.A.	1.250	EUR	76.812,19	198.125,00	1,62%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	4.000	EUR	240.989,72	212.680,00	1,74%
AXA	7.720	EUR	169.796,21	202.148,20	1,65%
BIOMERIEUX S.A.	1.600	EUR	163.680,00	199.840,00	1,63%
BUREAU VERITAS S.A.	6.650	EUR	128.575,21	194.047,00	1,58%
ECONOCOM GROUP S.A. -NV	38.000	EUR	132.036,50	138.510,00	1,13%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	1.080	EUR	125.621,97	202.219,20	1,65%
EUROFINS SCIENTIFIC SE	1.830	EUR	96.202,35	199.104,00	1,63%
EURONEXT N.V.	2.100	EUR	179.229,90	191.625,00	1,56%
FAGRON	9.500	EUR	180.153,27	140.600,00	1,15%
GETLINK SE	12.500	EUR	128.659,01	182.000,00	1,49%
KERING	265	EUR	134.309,30	187.328,50	1,53%
KINEPOLIS GROUP S.A.	2.800	EUR	143.239,04	153.440,00	1,25%
KORIAN S.A.	6.700	EUR	202.771,44	186.528,00	1,52%
LEGRAND HLDG	2.000	EUR	103.795,52	205.800,00	1,68%
LOTUS BAKERIES N.V.	35	EUR	98.000,00	195.650,00	1,60%
LVMH MOET HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	280	EUR	102.529,77	203.560,00	1,66%
PERNOD RICARD S.A.	920	EUR	151.235,03	194.580,00	1,59%
S.O.I.T.E.C.	825	EUR	152.295,00	177.540,00	1,45%
TOTALENERGIES SE	4.130	EUR	139.929,91	184.321,90	1,50%
TOUAX S.A.	21.000	EUR	204.259,77	141.960,00	1,16%
VINCI S.A.	2.100	EUR	170.633,28	195.111,00	1,59%
<b>Total EURO</b>			<b>3.528.715,51</b>	<b>4.460.684,20</b>	<b>36,41%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>4.427.853,52</b>	<b>5.404.399,31</b>	<b>44,12%</b>
<b>Obligations</b>					
AKKA TECHNOLOGIES 3,5 19-PERPETUAL	100.000	EUR	99.750,00	99.974,50	0,82%
AMS A.G. CV 0,00 18-050325	200.000	EUR	170.500,00	180.035,00	1,47%
BIRD AM 5,25 19-130624	220.000	EUR	223.480,00	223.533,20	1,82%
CAPELLI 6,25 17-310522	225.000	EUR	231.450,00	228.136,50	1,86%
CASINO GUICHARD-PERRACHON 4,498 14-070324	400.000	EUR	393.640,00	404.270,00	3,30%
ECONOCOM GROUP CV 0,50 18-060323	42.000	EUR	307.902,39	333.921,00	2,73%
ERAMET 4,196 17-280224	200.000	EUR	199.300,00	202.139,00	1,65%
FIGEAC AERO S.A. 1,125 17-181022	10.000	EUR	240.406,26	232.660,00	1,90%
FUGRO N.V. 4,50 17-021124	200.000	EUR	201.000,00	200.328,00	1,64%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 4,30 17-201122	200.000	EUR	187.000,00	197.512,00	1,61%
GHELAMCO INVESTMENT N.V. 5,50 20-030723	400.000	EUR	397.200,00	399.586,00	3,26%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO GLOBAL INVEST					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
LA FINAC ATALIAN S.A. 4,00 17-150524	200.000	EUR	186.800,00	197.052,00	1,61%
LOXAM SAS 6,00 17-150425	300.000	EUR	136.266,15	152.156,85	1,24%
OCEA S.A. FRN 20-PERPETUAL	200.000	EUR	200.000,00	207.000,00	1,69%
PAPREC HLDG S.A. 4,00 18-310325	200.000	EUR	193.466,67	203.422,00	1,66%
QUATRIM SAS 5,875 19-150124	400.000	EUR	420.500,00	411.592,00	3,36%
RALLYE S.A.4,00 14-280232	1.100.000	EUR	378.205,38	239.228,00	1,95%
TEREOS 4,125 16-160623	300.000	EUR	289.729,99	305.083,50	2,49%
TOUAX FRN 13-PERPETUAL	900.000	EUR	844.237,50	913.050,00	7,45%
<b>Total EURO</b>			<b>5.300.834,34</b>	<b>5.330.679,55</b>	<b>43,52%</b>
<b>Total Obligations</b>			<b>5.300.834,34</b>	<b>5.330.679,55</b>	<b>43,52%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>9.163.029,14</b>	<b>10.186.851,86</b>	<b>83,15%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
MULTI UNITS LYXOR CAC 40 DAILY DBLE INVERSE	1.000.000	EUR	1.425.053,95	1.205.400,00	9,84%
<b>Total EURO</b>			<b>1.425.053,95</b>	<b>1.205.400,00</b>	<b>9,84%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>1.425.053,95</b>	<b>1.205.400,00</b>	<b>9,84%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	200.000	EUR	200.000,00	205.040,00	1,67%
HAMON & CIE	1.096.454	EUR	565.658,72	548.227,00	4,48%
STS GROUP S.A.	119.216	EUR	1.401.048,66	0,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>2.166.707,38</b>	<b>753.267,00</b>	<b>6,15%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>2.166.707,38</b>	<b>753.267,00</b>	<b>6,15%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>12.754.790,47</b>	<b>12.145.518,86</b>	<b>99,14%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO GOLD MINES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
EVOLUTION MINING LTD	242.110	AUD	701.934,69	628.435,00	2,89%
NEWCREST MINING LTD	73.820	AUD	1.352.212,61	1.155.332,67	5,31%
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	145.760	AUD	1.053.259,90	876.899,02	4,03%
REGIS RESOURCES LTD	253.860	AUD	605.531,84	316.483,07	1,46%
ST BARBARA LTD	253.290	AUD	462.221,94	237.234,18	1,09%
WESTGOLD RESOURCES LTD	84.830	AUD	110.312,10	110.637,22	0,51%
<b>Total DOLLAR AUSTRALIEN</b>			<b>4.285.473,08</b>	<b>3.325.021,16</b>	<b>15,29%</b>
ARTEMIS GOLD INC.	23.660	CAD	95.623,71	113.647,06	0,52%
CENTERRA GOLD INC.	39.380	CAD	290.263,47	267.285,07	1,23%
ENDEAVOUR SILVER CORP.	29.590	CAD	150.000,27	110.202,92	0,51%
FIORE GOLD LTD	114.760	CAD	107.788,80	110.246,29	0,51%
GOLDMINING INC.	65.800	CAD	84.538,77	70.082,84	0,32%
METALLA ROYALTY & STREAMING LTD	18.940	CAD	125.009,03	115.103,52	0,53%
NOVAGOLD RESOURCES INC.	12.570	CAD	77.796,98	75.866,27	0,35%
OCEANAGOLD CORP.	172.070	CAD	271.272,03	263.525,23	1,21%
PERPETUA RESOURCES CORP.	34.138	CAD	222.450,99	143.301,18	0,66%
SABINA GOLD-SILVER CORP.	125.800	CAD	146.890,81	126.982,25	0,58%
SSR MINING INC.	64.060	CAD	629.545,22	998.470,87	4,59%
TOREX GOLD RESOURCES INC.	45.040	CAD	535.692,59	412.304,91	1,90%
<b>Total DOLLAR CANADIEN</b>			<b>2.736.872,67</b>	<b>2.807.018,41</b>	<b>12,91%</b>
CENTAMIN PLC	345.170	GBP	509.829,65	365.150,06	1,68%
<b>Total LIVRE STERLING</b>			<b>509.829,65</b>	<b>365.150,06</b>	<b>1,68%</b>
AGNICO EAGLE MINES LTD	22.500	USD	1.067.576,27	1.051.398,17	4,83%
ALAMOS GOLD -A- INC.	65.334	USD	382.527,53	441.803,08	2,03%
ANGLOGOLD ASHANTI LTD -ADR-	37.100	USD	663.589,14	684.451,28	3,15%
B2GOLD CORP.	137.440	USD	565.292,53	474.972,92	2,18%
BARRICK GOLD CORP.	89.745	USD	1.581.526,98	1.499.432,82	6,89%
BUENAVENTURA -SP ADR- -B-	84.225	USD	766.113,41	542.144,74	2,49%
COEUR MINING INC.	72.070	USD	416.971,22	319.409,78	1,47%
FIRST MAJESTIC SILVER CORP.	43.384	USD	392.850,90	423.844,74	1,95%
FORTUNA SILVER MINES INC.	86.480	USD	386.480,38	296.581,08	1,36%
FRANCO-NEVADA CORP.	3.575	USD	412.186,92	434.740,37	2,00%
GALIANO GOLD INC.	277.630	USD	299.962,82	170.845,47	0,79%
HARMONY GOLD MINING	72.705	USD	246.768,49	262.766,05	1,21%
IAMGOLD CORP.	167.270	USD	601.745,67	460.389,64	2,12%
KINROSS GOLD CORP.	156.240	USD	887.530,07	798.236,37	3,67%
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	18.340	USD	627.510,20	676.541,51	3,11%
MAG SILVER CORP.	42.090	USD	500.142,41	579.977,40	2,67%
MCEWEN MINING INC.	185.860	USD	177.388,78	144.886,47	0,67%
NEWMONT CORP.	27.955	USD	1.270.252,25	1.524.594,71	7,01%
PAN AMERICAN SILVER CORP.	34.510	USD	703.053,47	757.751,23	3,48%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO GOLD MINES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
ROYAL GOLD INC.	6.800	USD	557.590,85	629.113,61	2,89%
SANDSTORM GOLD LTD	62.480	USD	342.742,20	340.640,17	1,57%
SIBANYE STILLWATER LTD -ADR-	29.755	USD	333.787,21	328.110,89	1,51%
SILVERCORP METALS INC.	209.540	USD	873.165,43	692.816,04	3,19%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP.	26.370	USD	672.454,87	995.483,73	4,58%
YAMANA GOLD INC.	170.590	USD	631.532,43	633.037,11	2,91%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>15.360.742,43</b>	<b>15.163.969,38</b>	<b>69,73%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>22.892.917,83</b>	<b>21.661.159,01</b>	<b>99,60%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>22.892.917,83</b>	<b>21.661.159,01</b>	<b>99,60%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
SAN GOLD CORP.	1.500.000	USD	521.551,34	0,00	0,00%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>521.551,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>521.551,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>23.414.469,17</b>	<b>21.661.159,01</b>	<b>99,60%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO HARP ACTIONS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
7C SOLARPARKEN A.G.	8.660	EUR	37.753,27	37.627,70	2,10%
A.L.A. SpA	2.060	EUR	22.660,00	22.660,00	1,27%
ABITARE IN SpA AZ NOMINATIVA	5.300	EUR	43.402,62	43.831,00	2,45%
ALKEMY SpA	1.000	EUR	22.710,00	22.700,00	1,27%
ARGAN	215	EUR	25.342,20	25.026,00	1,40%
CLASQUIN GROUP S.A.	400	EUR	30.141,00	30.400,00	1,70%
COFLE SpA	2.448	EUR	39.600,00	39.755,52	2,22%
COMER INDUSTRIES SpA	1.275	EUR	38.610,00	39.015,00	2,18%
COMPAGNIA DEI CARAIBI SpA	3.300	EUR	13.457,50	13.530,00	0,76%
CY4GATE SpA	750	EUR	9.221,00	9.240,00	0,52%
DATRIX SpA	5.000	EUR	21.755,00	21.550,00	1,20%
DIGITAL VALUE SpA	1.315	EUR	150.584,00	149.910,00	8,38%
DOXEE SpA	1.000	EUR	12.375,00	12.400,00	0,69%
ENTERSOFT S.A.	1.650	EUR	8.873,54	9.075,00	0,51%
FARMAE SpA	575	EUR	18.531,30	18.572,50	1,04%
FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M.	500	EUR	7.768,55	7.700,00	0,43%
GPI SpA	1.400	EUR	22.920,00	22.820,00	1,28%
GRAINES VOLTZ S.A.	190	EUR	28.837,99	29.070,00	1,62%
GROUPE BERKEM S.A.	3.050	EUR	31.209,74	31.110,00	1,74%
IGE PLUS XAO S.A. ACT	185	EUR	47.674,00	47.730,00	2,67%
INTRED SpA	450	EUR	8.516,25	8.505,00	0,48%
INVIBES ADVERTISING N.V.	575	EUR	11.746,62	11.500,00	0,64%
ITALIAN WINE BRANDS SpA	1.200	EUR	49.699,70	49.800,00	2,78%
LU-VE SpA	550	EUR	13.381,50	13.200,00	0,74%
MAPS SpA	2.000	EUR	7.870,00	7.860,00	0,44%
MEDICA SpA	450	EUR	17.987,50	18.112,50	1,01%
MEGLIOQUESTO SpA	10.350	EUR	36.016,79	36.639,00	2,05%
NEODECORTECH SpA	6.000	EUR	26.746,00	26.340,00	1,47%
NEURONES	1.350	EUR	50.588,96	51.300,00	2,87%
NEWLAT FOOD SpA	1.650	EUR	11.022,00	10.972,50	0,61%
NOVABASE SGPS	6.000	EUR	31.188,60	30.720,00	1,72%
OENEO	1.960	EUR	26.807,70	26.930,40	1,50%
ORSERO SpA	7.000	EUR	83.280,75	82.950,00	4,64%
PATTERN SpA	4.800	EUR	32.201,68	32.640,00	1,82%
PHARMAGEST INTERACTIVE	130	EUR	12.129,00	12.220,00	0,68%
PHARMANUTRA SpA	178	EUR	13.278,80	13.421,20	0,75%
PISCINES DESJOYAUX S.A.	960	EUR	28.763,14	28.416,00	1,59%
PITECO SpA	3.640	EUR	40.222,00	40.040,00	2,24%
PORTOBELLO SpA	300	EUR	11.880,00	11.880,00	0,66%
PRECIA S.A.	820	EUR	30.734,09	30.750,00	1,72%
RELATECH SpA	4.200	EUR	11.665,50	11.760,00	0,66%
ROBERTET S.A.	34	EUR	32.983,76	33.150,00	1,85%
SABAF TECHNOLOGY & SAFETY	250	EUR	6.075,00	6.000,00	0,34%
SALCEF GROUP SPA	3.300	EUR	81.510,00	81.510,00	4,56%
SANLORENZO SpA	1.100	EUR	41.719,50	41.690,00	2,33%
SCIUKER FRAMES SpA	8.100	EUR	85.237,25	85.050,00	4,75%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO HARP ACTIONS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SIDETRADE	240	EUR	41.040,00	41.160,00	2,30%
SOLUZIONE TASSE SpA AZ	1.728	EUR	3.851,18	4.008,96	0,22%
SOMECE SpA	570	EUR	21.388,00	21.489,00	1,20%
STREAMWIDE ACT	860	EUR	28.538,50	29.154,00	1,63%
SVAS BIOSANA SpA	2.400	EUR	37.069,60	37.200,00	2,08%
SWORD GROUP NOM	680	EUR	29.873,62	29.682,00	1,66%
THE ITALIAN SEA GROUP SpA	2.600	EUR	16.831,50	16.627,00	0,93%
WIIT SpA AZ NOMINATIVA	190	EUR	6.840,80	6.809,60	0,38%
<b>Total EURO</b>			<b>1.622.112,00</b>	<b>1.623.209,88</b>	<b>90,71%</b>
SELF STORAGE GROUP ASA	12.200	NOK	43.710,26	43.796,71	2,45%
<b>Total COURONNE NORVÉGIENNE</b>			<b>43.710,26</b>	<b>43.796,71</b>	<b>2,45%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>1.665.822,26</b>	<b>1.667.006,59</b>	<b>93,16%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1.665.822,26</b>	<b>1.667.006,59</b>	<b>93,16%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>1.665.822,26</b>	<b>1.667.006,59</b>	<b>93,16%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO ORION					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
7C SOLARPARKEN A.G.	184.029	EUR	738.471,57	799.606,01	2,05%
A.L.A. SpA	44.000	EUR	474.906,05	484.000,00	1,24%
ABITARE IN SpA AZ NOMINATIVA	113.404	EUR	788.104,18	937.851,08	2,41%
ALKEMY SpA	21.300	EUR	410.991,32	483.510,00	1,24%
ARGAN	4.600	EUR	501.075,55	535.440,00	1,37%
CLASQUIN GROUP S.A.	8.538	EUR	491.648,11	648.888,00	1,66%
COFLE SpA	54.000	EUR	702.000,00	876.960,00	2,25%
COFLE SpA WARRANT 21-301123	13.500	EUR	1,35	29.025,00	0,07%
COMER INDUSTRIES SpA	28.200	EUR	591.485,89	862.920,00	2,21%
COMPAGNIA DEI CARAIBI SpA	70.200	EUR	257.497,56	287.820,00	0,74%
CY4GATE SpA	16.000	EUR	189.300,80	197.120,00	0,51%
DATRIX SpA	110.000	EUR	451.000,00	474.100,00	1,22%
DIGITAL VALUE SpA	23.017	EUR	1.914.907,65	2.623.938,00	6,73%
DOXEE SpA	23.500	EUR	287.350,05	291.400,00	0,75%
ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT SpA	32.000	EUR	65.600,00	117.120,00	0,30%
ENTERSOFT S.A.	36.000	EUR	186.486,60	198.000,00	0,51%
FARMAE SpA	12.292	EUR	374.047,38	397.031,60	1,02%
FINANZA.TECH SpA AZ	93.000	EUR	111.600,00	186.000,00	0,48%
FINANZA TECH WARRANT 21-201224	93.000	EUR	0,00	26.970,00	0,07%
FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M.	10.700	EUR	171.052,29	164.780,00	0,42%
GPI SpA	30.000	EUR	395.962,50	489.000,00	1,25%
GRAINES VOLTZ S.A.	4.079	EUR	493.732,56	624.087,00	1,60%
GROUPE BERKEM S.A.	64.516	EUR	599.998,80	658.063,20	1,69%
HOMIZY SpA AZ	19.000	EUR	102.600,00	98.800,00	0,25%
IGE PLUS XAO S.A. ACT	3.972	EUR	898.449,93	1.024.776,00	2,63%
INDUSTRIAL STARS OF ITALY BTP 4	25.000	EUR	250.000,00	250.000,00	0,64%
INDUSTR STARS ITALY BTP 4 WARRANT 21-100627	1.650	EUR	0,00	1.980,00	0,01%
INDUSTR STARS ITALY BTP 4 WARRANT 21-100627	1.700	EUR	0,00	2.210,00	0,01%
INDUSTR STARS ITALY BTP 4 WARRANT 21-100627	1.650	EUR	0,00	1.831,50	0,00%
INTRED SpA	9.600	EUR	176.874,00	181.440,00	0,47%
INVIBES ADVERTISING N.V.	12.376	EUR	229.687,20	247.520,00	0,63%
ITALIAN WINE BRANDS SpA	26.000	EUR	896.101,27	1.079.000,00	2,77%
LU-VE SpA	11.700	EUR	269.833,62	280.800,00	0,72%
MAPS SpA	40.000	EUR	162.691,00	157.200,00	0,40%
MEDICA SpA	10.000	EUR	270.000,00	402.500,00	1,03%
MEGLIOQUESTO S.P.A RIGHTS	266.000	EUR	18.000,00	202.160,00	0,52%
MEGLIOQUESTO SpA	108.737	EUR	352.772,26	384.928,98	0,99%
MEGLIOQUESTO SpA AZ NOMINATIVA -CAP-	221.000	EUR	309.400,00	782.340,00	2,01%
MEGLIOQUESTO WARRANT 21-280625	248.471	EUR	141.452,97	294.686,61	0,76%
NEODECORTECH SpA	129.348	EUR	591.003,59	567.837,72	1,46%
NEURONES	29.400	EUR	889.953,16	1.117.200,00	2,87%
NEWLAT FOOD SpA	35.046	EUR	219.586,86	233.055,90	0,60%
NOVABASE SGPS	128.169	EUR	596.935,75	656.225,28	1,68%
OENEO	63.000	EUR	770.122,09	865.620,00	2,22%
ORSERO SpA	148.205	EUR	1.661.369,77	1.756.229,25	4,51%
PATTERN SpA	103.525	EUR	538.681,19	703.970,00	1,81%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO ORION					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
PHARMAGEST INTERACTIVE	2.818	EUR	272.424,95	264.892,00	0,68%
PHARMANUTRA SpA	3.800	EUR	262.800,04	286.520,00	0,74%
PISCINES DESJOYAUX S.A.	20.300	EUR	555.758,79	600.880,00	1,54%
PITECO SpA	77.700	EUR	799.790,99	854.700,00	2,19%
PLANT ADVANCED TECHNOLOGIES	1.138	EUR	25.758,74	21.166,80	0,05%
PORTOBELLO SpA	7.800	EUR	328.860,15	308.880,00	0,79%
PRECIA S.A.	17.493	EUR	589.591,33	655.987,50	1,68%
RELATECH SpA	156.975	EUR	292.660,04	439.530,00	1,13%
ROBERTET S.A.	739	EUR	727.827,75	720.525,00	1,85%
SABAF TECHNOLOGY & SAFETY	5.320	EUR	135.871,76	127.680,00	0,33%
SALCEF GROUP SPA	70.500	EUR	1.075.720,19	1.741.350,00	4,47%
SANLORENZO SpA	23.910	EUR	602.680,07	906.189,00	2,32%
SCIUKER FRAMES SpA	173.605	EUR	1.101.886,04	1.822.852,50	4,68%
SIDETRADE	5.220	EUR	843.646,45	895.230,00	2,30%
SOLUZIONE TASSE SpA AZ	110.000	EUR	297.000,00	255.200,00	0,65%
SOMEK SpA	12.197	EUR	426.856,97	459.826,90	1,18%
STREAMWIDE ACT	18.750	EUR	600.000,00	635.625,00	1,63%
SVAS BIOSANA SpA	51.000	EUR	647.481,90	790.500,00	2,03%
SVAS BIOSANA WARRANT 21-310724	24.000	EUR	0,00	72.060,00	0,18%
SWORD GROUP NOM	14.600	EUR	578.174,33	637.290,00	1,63%
THE ITALIAN SEA GROUP SpA	56.000	EUR	391.095,00	358.120,00	0,92%
WIIT SpA AZ NOMINATIVA	4.100	EUR	116.748,26	146.944,00	0,38%
WINFARM S.A.	1.680	EUR	58.591,59	50.912,40	0,13%
<b>Total EURO</b>			<b>30.273.960,21</b>	<b>36.738.802,23</b>	<b>94,25%</b>
SELF STORAGE GROUP ASA	263.025	NOK	714.196,30	944.231,99	2,42%
<b>Total COURONNE NORVÉGIENNE</b>			<b>714.196,30</b>	<b>944.231,99</b>	<b>2,42%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>30.988.156,45</b>	<b>37.683.034,22</b>	<b>96,67%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>30.988.156,45</b>	<b>37.683.034,22</b>	<b>96,67%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>30.988.156,51</b>	<b>37.683.034,22</b>	<b>96,67%</b>

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO WORLD EQUITIES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
ADIDAS A.G.	232	EUR	65.108,54	58.742,40	0,40%
ADYEN	23	EUR	43.516,00	53.164,50	0,36%
AIR LIQUIDE	598	EUR	66.794,58	91.685,36	0,63%
ALLIANZ A.G. -REG-	469	EUR	102.441,32	97.387,85	0,67%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	970	EUR	87.345,11	51.574,90	0,35%
ASML HOLDING NV	460	EUR	73.107,85	325.082,00	2,23%
AXA	2.498	EUR	55.888,93	65.410,13	0,45%
BANCO BILBAO VIZCAYA	7.004	EUR	27.273,58	36.771,00	0,25%
BANCO SANTANDER S.A. -REG-	23.920	EUR	95.989,67	70.336,76	0,48%
BASF SE	1.017	EUR	62.642,67	62.830,26	0,43%
BEFIMMO	440	EUR	24.345,28	14.850,00	0,10%
BMW-BAYERISCHE MOTOREN WERKE A.G.	522	EUR	37.520,63	46.191,78	0,32%
BNP PARIBAS S.A.	1.843	EUR	74.267,92	111.999,11	0,77%
CAPGEMINI SE	214	EUR	43.786,39	46.117,00	0,32%
COFINIMMO -SICAFI-	194	EUR	19.984,44	27.257,00	0,19%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	800	EUR	46.754,08	49.496,00	0,34%
CRH PLC.	1.050	EUR	29.489,99	48.846,00	0,34%
DAIMLER A.G. -REG-	1.204	EUR	51.736,96	81.378,36	0,56%
DANONE	790	EUR	59.744,77	43.126,10	0,30%
DASSAULT SYSTEMES SE	647	EUR	33.239,63	33.844,57	0,23%
DEUTSCHE POST AG-REG	1.383	EUR	39.868,42	78.194,82	0,54%
DEUTSCHE TELEKOM A.G. -REG-	3.680	EUR	55.038,08	59.984,00	0,41%
ENEL AZ	10.504	EUR	47.128,03	74.011,18	0,51%
ENI SpA	3.389	EUR	40.713,75	41.413,58	0,28%
ESSILOR LUXOTTICA S.A.	297	EUR	34.616,18	55.610,28	0,38%
HERMES INTERNATIONAL S.A.	33	EUR	23.007,60	50.688,00	0,35%
IBERDROLA S.A.	6.667	EUR	58.479,44	69.403,47	0,48%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL S.A.	1.267	EUR	33.244,35	36.147,51	0,25%
INFINEON TECHNOLOGIES	2.317	EUR	49.181,57	94.440,92	0,65%
ING	5.995	EUR	63.980,32	73.390,79	0,50%
INTERVEST OFFICES	1.055	EUR	24.652,70	29.751,00	0,20%
INTESA SAN PAOLO SpA	19.005	EUR	39.224,42	43.217,37	0,30%
KERING	70	EUR	36.736,00	49.483,00	0,34%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	1.391	EUR	29.300,14	41.917,79	0,29%
KONINKLIJKE DSM N.V.	235	EUR	27.048,50	46.530,00	0,32%
KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	1.184	EUR	46.219,36	38.793,76	0,27%
L'OREAL	300	EUR	74.846,38	125.085,00	0,86%
LVMH MOET HENNESSY.LOUIS VUITTON SE	311	EUR	101.119,07	226.097,00	1,55%
MERCK KGAA	182	EUR	18.905,25	41.314,00	0,28%
MICHELIN -B-	220	EUR	30.316,00	31.713,00	0,22%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT A.G.	180	EUR	40.248,00	46.890,00	0,32%
NOKIA -A-	8.500	EUR	45.601,65	47.379,00	0,33%
PERNOD RICARD S.A.	215	EUR	33.878,80	45.472,50	0,31%
PROSUS N.V.	1.094	EUR	81.332,56	80.441,82	0,55%
SAFRAN S.A.	333	EUR	42.907,05	35.850,78	0,25%
SANOFI S.A.	1.436	EUR	116.884,46	127.200,88	0,87%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Etat du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO WORLD EQUITIES					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
SAP A.G.	1.427	EUR	142.686,05	178.232,30	1,22%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	595	EUR	41.833,85	102.613,70	0,70%
SIEMENS -NOM-	1.240	EUR	127.144,39	189.323,20	1,30%
STELLANTIS N.V.	2.743	EUR	45.073,25	45.769,70	0,31%
STMICROELECTRONICS	1.121	EUR	46.403,80	49.054,96	0,34%
TELEFONICA S.A.	379	EUR	1.336,25	1.459,91	0,01%
TOTALENERGIES SE	3.748	EUR	174.156,80	167.273,24	1,15%
VINCI S.A.	785	EUR	71.699,60	72.934,35	0,50%
VOLKSWAGEN A.G.	289	EUR	44.667,84	51.291,72	0,35%
<b>Total EURO</b>			<b>3.030.458,25</b>	<b>3.964.465,61</b>	<b>27,21%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>3.030.458,25</b>	<b>3.964.465,61</b>	<b>27,21%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>3.030.458,25</b>	<b>3.964.465,61</b>	<b>27,21%</b>
<b>Fonds d'investissements</b>					
INVESCO MARKET III EQQQ NASD 100 UCITS	1.500	EUR	302.325,00	535.425,00	3,67%
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	54.950	EUR	406.690,36	473.394,25	3,25%
ISHARES EDGE MSCI USA MULTIFACTOR	74.000	EUR	563.149,00	712.916,00	4,89%
ISHARES FTSE-EPRA EUROP PROPERTIES -DIS-	16.720	EUR	651.212,92	723.140,00	4,96%
ISHARES HEALTHCARE INNOV UCITS USD	7.400	EUR	60.472,80	62.500,40	0,43%
ISHARES II PLC GLOBAL CLEAN ENERGY -DIS- UCITS ETF	5.750	EUR	61.502,00	61.180,00	0,42%
ISHARES MSCI CANADA UCITS ETF USD	1.620	EUR	191.743,39	261.873,00	1,80%
ISHARES MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP UCITS ETF	1.750	EUR	105.091,00	139.562,50	0,96%
ISHARES MSCI EMERGING UCITS ETF USD	22.660	EUR	837.171,23	953.872,70	6,55%
ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF -DIS-	42.125	EUR	551.874,45	632.717,50	4,34%
ISHARES S&P 500 UCITS ETF -DIS-	50.500	EUR	2.065.621,78	2.128.878,00	14,61%
ISHARES SP SMALLCAP 600	7.290	EUR	577.469,08	605.288,70	4,15%
ISHARES VII CORE MSCI PACIFIC EX JAPAN	1.810	EUR	229.652,76	278.378,00	1,91%
ISHARES VII MSCI EMU SMALL -C- UCITS	1.650	EUR	403.379,22	462.577,50	3,17%
XTRACKERS IE MSCI USA UCITS ETF	16.300	EUR	1.163.272,01	1.955.755,50	13,42%
XTRACKERS MSCI EMU UCITS ETF	4.400	EUR	208.216,61	218.020,00	1,50%
XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF 1D	2.825	EUR	275.163,29	373.013,00	2,56%
<b>Total EURO</b>			<b>8.654.006,90</b>	<b>10.578.492,05</b>	<b>72,60%</b>
<b>Total Fonds d'investissements</b>			<b>8.654.006,90</b>	<b>10.578.492,05</b>	<b>72,60%</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>					
STS GROUP S.A.	8.000	EUR	69.668,09	0,00	0,00%
<b>Total EURO</b>			<b>69.668,09</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total Autres valeurs mobilières</b>			<b>69.668,09</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>11.754.133,24</b>	<b>14.542.957,66</b>	<b>99,81%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# PLACEURO

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

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

FRANCE	49,56 %
PAYS-BAS	17,57 %
DANEMARK	9,12 %
ALLEMAGNE	7,91 %
ROYAUME-UNI	3,17 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>87,33 %</b>

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

FRANCE	65,14 %
BELGIQUE	19,75 %
PAYS-BAS	4,82 %
AUTRICHE	4,33 %
ESPAGNE	1,00 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>95,04 %</b>

<b>PLACEURO BG OPPORTUNITES</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
---------------------------------	-------------------------

ÉTATS-UNIS	43,87 %
FRANCE	11,68 %
ILES CAYMAN	6,61 %
IRLANDE	4,55 %
SUISSE	4,21 %
HONG KONG	3,69 %
CORÉE DU SUD	3,02 %
CHINE	2,74 %
LUXEMBOURG	1,92 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>82,29 %</b>

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

FRANCE	33,01 %
BELGIQUE	23,45 %
ITALIE	22,59 %
ESPAGNE	19,66 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,71 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

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

FRANCE	76,73 %
LUXEMBOURG	11,03 %
ÉTATS-UNIS	2,44 %
ROYAUME-UNI	1,77 %
ALLEMAGNE	1,69 %
SUISSE	1,61 %
PAYS-BAS	1,21 %
CANADA	1,08 %
AFRIQUE DU SUD	0,02 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,58 %</b>

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

FRANCE	52,73 %
ITALIE	11,52 %
ESPAGNE	7,27 %
ALLEMAGNE	5,79 %
ÉTATS-UNIS	5,65 %
LUXEMBOURG	4,81 %
PAYS-BAS	4,51 %
DANEMARK	1,67 %
AUTRICHE	1,45 %
ROYAUME-UNI	1,24 %
FINLANDE	1,20 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,84 %</b>

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

FRANCE	69,66 %
LUXEMBOURG	22,18 %
SUISSE	2,16 %
ALLEMAGNE	1,53 %
PAYS-BAS	0,93 %
IRLANDE	0,92 %
CHINE	0,48 %
ROYAUME-UNI	0,27 %
BELGIQUE	0,25 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,38 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

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

FRANCE	64,60 %
PAYS-BAS	7,27 %
ALLEMAGNE	6,51 %
ITALIE	3,79 %
SUÈDE	3,14 %
ÉTATS-UNIS	3,05 %
PORTUGAL	2,17 %
ROYAUME-UNI	1,18 %
DANEMARK	1,15 %
AUTRICHE	1,09 %
AUSTRALIE	0,87 %
ESPAGNE	0,01 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>94,83 %</b>

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

BELGIQUE	24,88 %
FRANCE	15,06 %
PAYS-BAS	13,13 %
ÉTATS-UNIS	11,07 %
ALLEMAGNE	9,52 %
LUXEMBOURG	6,56 %
IRLANDE	6,37 %
ROYAUME-UNI	4,42 %
ITALIE	1,48 %
CANADA	1,48 %
MEXIQUE	1,47 %
ESPAGNE	1,47 %
ILES VIERGES BRITANNIQUES	1,45 %
SUÈDE	0,71 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,07 %</b>

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

FRANCE	42,68 %
ITALIE	10,99 %
PAYS-BAS	10,92 %
ALLEMAGNE	6,80 %
ÉTATS-UNIS	4,29 %
ESPAGNE	4,26 %
LUXEMBOURG	3,74 %
ROYAUME-UNI	3,44 %
BELGIQUE	3,25 %
SUÈDE	1,94 %
AUTRICHE	1,49 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>93,80 %</b>

--

--

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

# PLACEURO

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

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

FRANCE	68,21 %
BELGIQUE	19,75 %
PAYS-BAS	4,85 %
SUISSE	3,23 %
LUXEMBOURG	1,63 %
AUTRICHE	1,47 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,14 %</b>

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

CANADA	62,24 %
AUSTRALIE	15,29 %
ÉTATS-UNIS	12,04 %
AFRIQUE DU SUD	5,86 %
PÉROU	2,49 %
JERSEY	1,68 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,60 %</b>

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

ITALIE	60,81 %
FRANCE	24,93 %
NORVÈGE	2,45 %
ALLEMAGNE	2,10 %
PORTUGAL	1,72 %
BELGIQUE	0,64 %
GRÈCE	0,51 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>93,16 %</b>

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

ITALIE	63,84 %
FRANCE	25,54 %
NORVÈGE	2,42 %
ALLEMAGNE	2,05 %
PORTUGAL	1,68 %
BELGIQUE	0,63 %
GRÈCE	0,51 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,67 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO WORLD EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
IRLANDE	68,87 %
FRANCE	10,51 %
ALLEMAGNE	7,45 %
PAYS-BAS	5,18 %
LUXEMBOURG	4,06 %
ESPAGNE	1,47 %
ITALIE	1,09 %
BELGIQUE	0,85 %
FINLANDE	0,33 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,81 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

<b>PLACEURO ARPEGE</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
PHARMACIE - COSMETIQUE	17,72 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	14,24 %
IT & INTERNET	13,92 %
TEXTILE & HABILLEMENT	13,82 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	9,04 %
PRODUITS CHIMIQUES	6,09 %
VEHICULES ROUTIERS	3,97 %
DIFFUSION & EDITION	3,17 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	3,17 %
SERVICES DIVERS	2,19 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>87,33 %</b>

<b>PLACEURO BOND EURO</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	23,71 %
SERVICES DIVERS	13,54 %
IMMOBILIER	9,40 %
DISTRIBUTION	9,21 %
TRANSPORTS AERIENS	8,95 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	6,90 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	5,22 %
PETROLE & DERIVES	4,82 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	4,33 %
AGRICULTURE & PECHE	4,08 %
METAUX NON-FERREUX	4,05 %
VEHICULES ROUTIERS	0,83 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>95,04 %</b>

<b>PLACEURO BG OPPORTUNITES</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
IT & INTERNET	30,98 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	12,48 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	10,68 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	7,10 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	6,44 %
BANQUES	5,27 %
SERVICES DIVERS	4,76 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	2,87 %
DIFFUSION & EDITION	1,71 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>82,29 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

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

ETATS	61,78 %
BANQUES	12,67 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	5,64 %
PRODUITS CHIMIQUES	5,62 %
IMMOBILIER	4,73 %
PETROLE & DERIVES	4,60 %
IT & INTERNET	1,85 %
TELECOMMUNICATIONS	1,82 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,71 %</b>

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

SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	34,26 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	7,97 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	6,27 %
IT & INTERNET	5,55 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	5,29 %
PRODUITS CHIMIQUES	4,34 %
IMMOBILIER	3,76 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	3,19 %
TEXTILE & HABILLEMENT	2,83 %
SOURCES D'ENERGIE	2,53 %
BANQUES	2,18 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	2,14 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,60 %
DIFFUSION & EDITION	1,55 %
TELECOMMUNICATIONS	1,50 %
EQUIPEMENTS & SERVICES PROD. ENERGIE	1,39 %
PNEUS & CAOUTCHOUC	1,31 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,21 %
DISTRIBUTION	1,19 %
DIVERS	1,12 %
METAUX & PIERRES PRECIEUSES	1,08 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	0,87 %
SERVICES DIVERS	0,75 %
PETROLE & DERIVES	0,75 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	0,64 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	0,58 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,57 %
TRANSPORTS AERIENS	0,51 %
PHOTO & OPTIQUE	0,46 %
BIOTECHNOLOGIE	0,19 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,58 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

<b>PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
BANQUES	51,14 %
ETATS	10,86 %
DIFFUSION & EDITION	6,05 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	5,99 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	4,82 %
IT & INTERNET	3,51 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	2,76 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	2,42 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	2,11 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	2,05 %
TELECOMMUNICATIONS	1,86 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,80 %
TRANSPORTS AERIENS	1,27 %
PETROLE & DERIVES	1,20 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,84 %</b>

<b>PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	73,07 %
BANQUES	9,07 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	4,26 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	2,75 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,35 %
VEHICULES ROUTIERS	1,08 %
DISTRIBUTION	1,01 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	0,96 %
LOISIRS & TOURISME	0,80 %
PETROLE & DERIVES	0,73 %
SOURCES D'ENERGIE	0,68 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,63 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	0,47 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,28 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,27 %
IT & INTERNET	0,27 %
BOISSONS & TABACS	0,25 %
TELECOMMUNICATIONS	0,21 %
TRANSPORT & CIRCULATION	0,12 %
IMMOBILIER	0,12 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,38 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	% DE L'ACTIF NET
BANQUES	16,93 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	10,58 %
TELECOMMUNICATIONS	8,23 %
IT & INTERNET	7,36 %
VEHICULES ROUTIERS	6,90 %
IMMOBILIER	6,82 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	6,30 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	5,56 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	4,66 %
PETROLE & DERIVES	4,05 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	3,40 %
SERVICES DIVERS	2,72 %
SOURCES D'ENERGIE	2,37 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	1,94 %
AGRICULTURE & PECHE	1,59 %
DIFFUSION & EDITION	1,55 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,39 %
BOISSONS & TABACS	1,15 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,68 %
DISTRIBUTION	0,65 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>94,83 %</b>

PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	25,03 %
IMMOBILIER	13,29 %
TELECOMMUNICATIONS	5,93 %
PRODUITS CHIMIQUES	5,87 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	5,60 %
BOISSONS & TABACS	4,89 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	4,61 %
VEHICULES ROUTIERS	4,41 %
IT & INTERNET	4,36 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	3,75 %
SOURCES D'ENERGIE	2,97 %
BANQUES	2,89 %
METAUX NON-FERREUX	1,66 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	1,51 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,49 %
PETROLE & DERIVES	1,48 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	1,47 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	1,45 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,45 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	1,44 %
LOISIRS & TOURISME	1,37 %
DISTRIBUTION	0,74 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	0,71 %
TEXTILE & HABILLEMENT	0,70 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,07 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO EURO HIGH YIELD	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	35,55 %
VEHICULES ROUTIERS	6,17 %
BANQUES	5,65 %
TELECOMMUNICATIONS	5,50 %
SERVICES DIVERS	5,10 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	5,05 %
IMMOBILIER	3,79 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	3,76 %
DISTRIBUTION	3,74 %
IT & INTERNET	3,34 %
LOISIRS & TOURISME	1,66 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	1,49 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	1,40 %
SOURCES D'ENERGIE	1,38 %
DIFFUSION & EDITION	1,32 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	1,29 %
INDUSTRIE D'EMBALLAGE	1,29 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,28 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,27 %
AGRICULTURE & PECHE	1,26 %
PETROLE & DERIVES	1,24 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	1,24 %
TRANSPORTS AERIENS	0,03 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>93,80 %</b>

PLACEURO GLOBAL INVEST	% DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	15,63 %
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	9,84 %
DISTRIBUTION	8,31 %
TRANSPORTS AERIENS	7,45 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	6,07 %
IMMOBILIER	5,15 %
AERONAUTIQUE & DEFENSE	5,13 %
SERVICES DIVERS	5,09 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	4,91 %
BOISSONS & TABACS	3,32 %
PETROLE & DERIVES	3,14 %
PRODUITS CHIMIQUES	3,10 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	2,92 %
TRANSPORT & CIRCULATION	2,64 %
AGRICULTURE & PECHE	2,49 %
VEHICULES ROUTIERS	1,69 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	1,68 %
TEXTILE & HABILLEMENT	1,66 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,65 %
METAUX NON-FERREUX	1,65 %
IT & INTERNET	1,62 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,60 %
LOISIRS & TOURISME	1,25 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	1,15 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,14 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

<b>PLACEURO GOLD MINES</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
METAUX & PIERRES PRECIEUSES	65,75 %
PRODUCTIONS INDUSTRIELLES INTERMEDIAIRES	23,15 %
METAUX NON-FERREUX	3,67 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	2,89 %
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	2,12 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	1,51 %
PETROLE & DERIVES	0,51 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,60 %</b>

<b>PLACEURO HARP ACTIONS</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
IT & INTERNET	25,22 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	12,96 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	8,07 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	7,19 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	6,12 %
SERVICES DIVERS	5,76 %
BOISSONS & TABACS	3,54 %
VEHICULES ROUTIERS	3,26 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	2,87 %
DIFFUSION & EDITION	2,27 %
SOURCES D'ENERGIE	2,10 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	1,96 %
TEXTILE & HABILLEMENT	1,82 %
DISTRIBUTION	1,70 %
LOISIRS & TOURISME	1,59 %
INDUSTRIE D'EMBALLAGE	1,50 %
PRODUITS FORESTIERS & PAPIERS	1,47 %
IMMOBILIER	1,40 %
TRANSPORTS AERIENS	1,27 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,61 %
TELECOMMUNICATIONS	0,48 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>93,16 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition économique du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

PLACEURO ORION	% DE L'ACTIF NET
IT & INTERNET	24,59 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	12,73 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	9,06 %
SERVICES DIVERS	7,93 %
CONSTRUCTION MECANIQUE	7,27 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	6,25 %
BOISSONS & TABACS	3,51 %
VEHICULES ROUTIERS	3,24 %
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	2,87 %
DIFFUSION & EDITION	2,24 %
INDUSTRIE D'EMBALLAGE	2,22 %
SOURCES D'ENERGIE	2,05 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	1,93 %
DISTRIBUTION	1,81 %
TEXTILE & HABILLEMENT	1,81 %
LOISIRS & TOURISME	1,54 %
PRODUITS FORESTIERS & PAPIERS	1,46 %
IMMOBILIER	1,37 %
TRANSPORTS AERIENS	1,24 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,60 %
TELECOMMUNICATIONS	0,47 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	0,30 %
AGRICULTURE & PECHE	0,13 %
BIOTECHNOLOGIE	0,05 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,67 %</b>

PLACEURO WORLD EQUITIES	% DE L'ACTIF NET
SOCIETES D'INVESTISSEMENT (OPC, FCP)	67,63 %
IMMOBILIER	5,46 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	3,48 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	2,40 %
BANQUES	2,30 %
TEXTILE & HABILLEMENT	2,30 %
IT & INTERNET	2,14 %
COMPAGNIES D'ASSURANCE	1,44 %
PETROLE & DERIVES	1,43 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,38 %
DIVERS BIENS DE CAPITAUX	1,30 %
VEHICULES ROUTIERS	1,23 %
MATERIAUX DE CONSTRUCTION	1,18 %
TELECOMMUNICATIONS	0,99 %
SOURCES D'ENERGIE	0,98 %
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	0,70 %
BOISSONS & TABACS	0,67 %
DISTRIBUTION	0,59 %
DIFFUSION & EDITION	0,55 %
TRANSPORT & CIRCULATION	0,54 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	0,31 %
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	0,30 %
*BIENS DE CONSOMMATION*	0,29 %
PNEUS & CAOUTCHOUC	0,22 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,81 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

<b>PLACEURO ARPEGE</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	78,21 %
COURONNE DANOISE	9,12 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>87,33 %</b>
<b>PLACEURO BOND EURO</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	95,04 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>95,04 %</b>
<b>PLACEURO BG OPPORTUNITES</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
DOLLAR DES ETATS-UNIS	54,65 %
EURO	13,60 %
DOLLAR DE HONG-KONG	9,83 %
FRANC SUISSE	4,21 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>82,29 %</b>
<b>PLACEURO CLASSIC</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	98,71 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,71 %</b>
<b>PLACEURO DÔM ASSET SELECT</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	92,43 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	2,44 %
FRANC SUISSE	1,61 %
DOLLAR CANADIEN	1,08 %
RAND SUD-AFRICAÏN	0,02 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,58 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

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

EURO	97,84 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,84 %</b>

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

EURO	96,55 %
FRANC SUISSE	1,35 %
DOLLAR DES ETATS-UNIS	0,48 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>98,38 %</b>

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

EURO	94,83 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>94,83 %</b>

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

EURO	99,07 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,07 %</b>

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

EURO	93,80 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>93,80 %</b>

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

EURO	95,91 %
FRANC SUISSE	3,23 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,14 %</b>

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

# PLACEURO

## Répartition par devises du portefeuille-titres au 31 décembre 2021

<b>PLACEURO GOLD MINES</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
DOLLAR DES ETATS-UNIS	69,72 %
DOLLAR AUSTRALIEN	15,29 %
DOLLAR CANADIEN	12,91 %
LIVRE STERLING	1,68 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,60 %</b>

<b>PLACEURO HARP ACTIONS</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	90,71 %
COURONNE NORVÉGIENNE	2,45 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>93,16 %</b>

<b>PLACEURO ORION</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	94,25 %
COURONNE NORVÉGIENNE	2,42 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>96,67 %</b>

<b>PLACEURO WORLD EQUITIES</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
EURO	99,81 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>99,81 %</b>

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

# PLACEURO

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### PLACEURO ARPEGE

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	461.831,757
Actions émises au cours de l'exercice	- C	20.930,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	39.032,009
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	443.729,748

### PLACEURO BOND EURO

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	1.041.757,394
	- D	42.501,000
Actions émises au cours de l'exercice	- C	13.386,000
	- D	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	253.901,587
	- D	4.354,769
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	801.241,807
	- D	38.146,231

### PLACEURO BG OPPORTUNITES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	38.694,107
Actions émises au cours de l'exercice	- C	595,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	5.455,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	33.834,107

### PLACEURO CLASSIC

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	3.249,948
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	81,942
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	3.168,006

# PLACEURO

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### PLACEURO DÔM ASSET SELECT

Actions en circulation au début de l'exercice	- A	1.370,196
	- R	58.439,032
Actions émises au cours de l'exercice	- A	0,000
	- R	7.265,244
Actions remboursées au cours de l'exercice	- A	559,538
	- R	940,029
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- A	810,658
	- R	64.764,247

### PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3

Actions en circulation au début de l'exercice	- I	77.285,951
Actions émises au cours de l'exercice	- I	132.482,661
Actions remboursées au cours de l'exercice	- I	131.449,733
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- I	78.318,879

### PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE

Actions en circulation au début de l'exercice	- F	5.727.000,000
	- IF	7.139.352,388
Actions émises au cours de l'exercice	- F	0,000
	- IF	11.396,011
Actions remboursées au cours de l'exercice	- F	0,000
	- IF	1.899.379,049
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- F	5.727.000,000
	- IF	5.251.369,350

### PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE

Actions en circulation au début de l'exercice	- F	193.420,103
Actions émises au cours de l'exercice	- F	242.246,956
Actions remboursées au cours de l'exercice	- F	196.345,772
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- F	239.321,287

# PLACEURO

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### PLACEURO EURO CORPORATE BONDS

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	231.701,465
	- D	1.307.023,021
	- I Cap	-
	- I Dis	-
Actions émises au cours de l'exercice	- C	11.539,000
	- D	140.107,000
	- I Cap	99.038,974
	- I Dis	460.054,426
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	158.936,719
	- D	658.086,021
	- I Cap	0,000
	- I Dis	4.900,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	84.303,746
	- D	789.044,000
	- I Cap	99.038,974
	- I Dis	455.154,426

### PLACEURO EURO HIGH YIELD

Actions en circulation au début de l'exercice	- D	31.544.013,634
Actions émises au cours de l'exercice	- D	99.680,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- D	1.942.065,112
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- D	29.701.628,522

### PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	378.505,982
	- D	12.140,000
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
	- D	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	378.505,982
	- D	12.140,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	0,000
	- D	0,000

### PLACEURO GLOBAL INVEST

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	8.382.104,234
Actions émises au cours de l'exercice	- C	1.438.937,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	434.398,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	9.386.643,234
		-

# PLACEURO

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### PLACEURO GOLD MINES

Actions en circulation au début de l'exercice	- D	4.492.615,260
Actions émises au cours de l'exercice	- D	1.104.119,262
Actions remboursées au cours de l'exercice	- D	900.333,048
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- D	4.696.401,474

### PLACEURO HARP ACTIONS

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	97.836,104
Actions émises au cours de l'exercice	- C	0,000
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	6.645,004
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	91.191,100

### PLACEURO ORION

Actions en circulation au début de l'exercice	- I	8.201,087
	- R	10.022,889
Actions émises au cours de l'exercice	- I	1.625,909
	- R	33.937,989
Actions remboursées au cours de l'exercice	- I	153,199
	- R	1.557,889
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- I	9.673,797
	- R	42.402,989

### PLACEURO WORLD EQUITIES

Actions en circulation au début de l'exercice	- C	810.162,263
	- D	237.156,431
	- I Cap	-
	- I Dis	-
Actions émises au cours de l'exercice	- C	188.952,245
	- D	117.795,485
	- I Cap	218.019,766
	- I Dis	28.373,961
Actions remboursées au cours de l'exercice	- C	250.615,051
	- D	38.679,000
	- I Cap	0,000
	- I Dis	160,000
Actions en circulation à la fin de l'exercice	- C	748.499,457
	- D	316.272,916
	- I Cap	218.019,766
	- I Dis	28.213,961

# PLACEURO

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

COMPARTIMENT	DATE D'ÉVALUATION	ACTIF NET TOTAL	CLASSE D'ACTIONS	ACTIONS EN CIRCULATION	VALEUR DE L'ACTION	DEVISE
PLACEURO ARPEGE (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
	31.12.2021	5.794.139,80	- C	443.729,748	13,06	EUR
PLACEURO BOND EURO (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
	31.12.2021	12.472.045,58	- C	801.241,807	14,91	EUR
			- D	38.146,231	13,78	EUR
PLACEURO BG OPPORTUNITES (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
	31.12.2021	5.999.882,81	- C	33.834,107	177,33	EUR
PLACEURO CLASSIC (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
	31.12.2021	5.406.448,23	- C	3.168,006	1.706,58	EUR
PLACEURO DÔM ASSET SELECT (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
	31.12.2021	7.724.863,31	- A	810,658	103,27	EUR
			- R	64.764,247	117,98	EUR
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3 (EUR)	31.12.2019	0,00				
	31.12.2020	83.479.113,14	- I	77.285,951	1.080,13	EUR
	31.12.2021	84.177.274,95	- I	78.318,879	1.074,80	EUR

# PLACEURO

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

COMPARTIMENT	DATE D'ÉVALUATION	ACTIF NET TOTAL	CLASSE D'ACTIONS	ACTIONS EN CIRCULATION	VALEUR DE L'ACTION	DEVISE
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE (EUR)	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
	31.12.2021	211.608.704,62	- F	5.727.000,000	19,27	EUR
			- IF	5.251.369,350	19,28	EUR
PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE (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
	31.12.2021	26.387.004,56	- F	239.321,287	110,26	EUR
PLACEURO EURO CORPORATE BONDS (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
	31.12.2021	14.023.507,51	- C	84.303,746	10,12	EUR
			- D	789.044,000	9,72	EUR
- I Cap			99.038,974	9,98	EUR	
- I Dis			455.154,426	9,92	EUR	
PLACEURO EURO HIGH YIELD (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
	31.12.2021	24.183.005,00	- D	29.701.628,522	0,81	EUR
PLACEURO EURO SMALL & MID CAP EQUITIES (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
	31.12.2021	0,00	- C	0,00	0,00	EUR
- D			0,00	0,00	EUR	
PLACEURO GLOBAL INVEST (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
	31.12.2021	12.250.589,58	- C	9.386.643,234	1,30	EUR

# PLACEURO

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

COMPARTIMENT	DATE D'ÉVALUATION	ACTIF NET TOTAL	CLASSE D'ACTIONS	ACTIONS EN CIRCULATION	VALEUR DE L'ACTION	DEVISE
PLACEURO GOLD MINES (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
	31.12.2021	21.747.849,71	- D	4.696.401,474	4,63	EUR
PLACEURO HARP ACTIONS (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
	31.12.2021	1.789.426,92	- C	91.191,100	19,62	EUR
PLACEURO ORION (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
	31.12.2021	38.980.181,77	- I	9.673,797	3.210,84	EUR
			- R	42.402,989	186,76	EUR
PLACEURO WORLD EQUITIES (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
	31.12.2021	14.570.527,14	- I Dis	28.213,961	10,05	EUR
			- C	748.499,457	11,37	EUR
			- D	316.272,916	11,34	EUR
			- I Cap	218.019,766	10,05	EUR

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

### NOTE 1 - PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

Les états financiers de la Société ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation, excepté pour le compartiment PLACEURO 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) En l'absence de cotation sur une bourse de valeur ou sur un autre marché réglementé, les prix de valorisation utilisés pour les titres suivants au 31 décembre 2021 ont été estimés avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration comme étant représentatifs de leurs valeurs probables de réalisation :

Valeur Mobilière	Devise	Prix unitaire	Méthode de valorisation	Compartiments concernés
HAMON & CIE 3,30 14-300135	EUR	41,00	Valorisation par résolution circulaire du Conseil d'Administration	PLACEURO BOND EURO
HAMON & CIE	EUR	0,50	Valorisation au prix de conversion proposé en tant que prix de l'augmentation de capital sur la Corporate Action (Conversion - augmentation de capital).	PLACEURO GLOBAL INVEST
SAN GOLD CORP.	USD	0,00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO GOLD MINES
STS GROUP S.A.	EUR	0,00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO GLOBAL INVEST PLACEURO WORLD EQUITIES
TOUAX FRN 13-PERPETUAL	EUR	101,45	Valorisation auprès d'un broker indépendant	PLACEURO BOND EURO PLACEURO GLOBAL INVEST
TOUAX SCA 5,75 18-310723	EUR	100,15	Valorisation à un cours indépendant sur Bloomberg (BVAL 1) validé par le comité de valorisation	PLACEURO EUR HIGH YIELD
BIRD AM 5,25 19-130624	EUR	101,61	Valorisation à un cours indépendant sur Bloomberg (BVAL 1) validé par le comité de valorisation	PLACEURO BOND EURO PLACEURO EUR HIGH YIELD PLACEURO GLOBAL INVEST

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

REALITES FRN 19-PERPETUAL	EUR	102,00	Valorisation auprès d'un broker indépendant	PLACEURO EUR HIGH YIELD
FONCIERE VERTE 4,50 19-180725	EUR	102,52	Valorisation à un cours indépendant sur Bloomberg (BVAL 1) validé par le comité de valorisation	PLACEURO BOND EURO
				PLACEURO EUR HIGH YIELD
				PLACEURO GLOBAL INVEST
GROUPE CAPELLI FRN 20-PERPETUAL	EUR	101,00	Valorisation auprès d'un broker indépendant	PLACEURO EUR HIGH YIELD
OCEA S.A. FRN 20-PERPETUAL	EUR	103,50	Valorisation auprès d'un valorisateur externe indépendant	PLACEURO BOND EURO
				PLACEURO GLOBAL INVEST
CMC Ravenna Certificati	EUR	0,00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EUR HIGH YIELD
VOLKSBANK N.V. 0,00 10-261020	EUR	0,00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EUR CORPORATE BONDS
NEW WORLD FRN 14-071020	EUR	0,00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EUR HIGH YIELD
NEW WORLD RES 4,00 14-071020	EUR	0,00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EUR HIGH YIELD
NEW WORLD RES FRN 14-071020	EUR	0,00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO EUR HIGH YIELD
				PLACEURO EUR HIGH YIELD
SWISSPORT INVESTMENT 6,75 15-151221	EUR	0,00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO BOND EURO
				PLACEURO EUR HIGH YIELD
ABENGOA ABENEWCO 2 SAU 19-111024	EUR	0,00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE
				PLACEURO EUR HIGH YIELD
ABENGOA ABENEWCO 2 SAU 19-111024	EUR	0,00	Illiquide, valorisé à zéro par le comité de valorisation	PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE
				PLACEURO EUR HIGH YIELD

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

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

- Les portefeuilles-titres des compartiments ont été évalués avec les derniers cours disponibles au 31 décembre 2021.
- Les OPC détenus en portefeuille ont été valorisés avec les dernières VNI telles que disponibles le 31 décembre 2021.

b) Plus ou moins-values nettes réalisées sur investissements

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

c) Conversion des devises étrangères

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

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

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

---

### d) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

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

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

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

### f) Contrats de change à terme

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

### g) Evaluation des futures

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

### h) Revenus

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

### i) Autres revenus

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

### NOTE 2 - TAXES ET FRAIS À PAYER

Commission de performance	816.091,06	EUR
Commission de gestion	873.029,00	EUR
Commission de gestion du risque	5.350,00	EUR
Commission de banque dépositaire	61.167,24	EUR
Taxe d'abonnement	35.101,20	EUR
Frais et commissions divers	87.801,67	EUR
Total	1.878.540,17	EUR

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

### NOTE 3 - COMMISSIONS DE GESTION, DE CONSEIL 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	Classe A, Max 2,00 % Classe R, Max 1,00 %
PLACEURO DÔM OPPORTUNITES 1-3	Max 0,60 %
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	Classe F et IF, Max 0,35 %
PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE	Classe F, Max 0,50 %
PLACEURO EURO CORPORATE BONDS	Classe C et D, Max 1,15 % Classe I Cap et I Dis, Max 0,65 %
PLACEURO EURO HIGH YIELD	Max 1,30 %
PLACEURO GLOBAL INVEST	Classe C, 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 1,80 % Classe I Cap et I Dis, Max 1,00 %

Une commission de performance de 20% de l'écart positif entre la performance du compartiment et celle de l'indice (EURIBOR 1 mois + 0,50%) sera prélevée en sus de la commission de gestion de 0,50% par an.

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.

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.

Une commission de performance de EUR 94.316,51 est due pour la période au 31 décembre 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 721.774,55 est due pour la période au 31 décembre 2021.

### 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%.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

---

### 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.

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 : 0,31 EUR par action le 29 avril 2021

PLACEURO EURO HIGH YIELD : 0,01 EUR par action le 29 avril 2021

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

### NOTE 9 - FUTURES

Au 31 décembre 2021 les compartiments de la SICAV sont engagés dans les contrats futures suivants auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. :

#### PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-1.363	EURO STOXX 50 FUTURE MARS 2022	-1.729.532,50	58.691.734,10
		<b>Total</b>	<b>-1.729.532,50</b>	<b>58.691.734,10</b>

#### PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-8	EURO-OAT FUTURE MARS 2022	20.860,00	902.736,00
EUR	-16	EURO BUND FUTURE MARS 2022	52.480,00	1.632.288,00
EUR	-9	EURO BOBL FUTURE MARS 202	9.360,00	920.034,00
		<b>Total</b>	<b>82.700,00</b>	<b>3.455.058,00</b>

#### PLACEURO EURO CORPORATE BONDS :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
EUR	-2	EURO BUND FUTURE MARS 2022	6.520,00	204.036,00
		<b>Total</b>	<b>6.520,00</b>	<b>204.036,00</b>

#### PLACEURO GOLD MINES :

DEVISE	NOMBRE DE CONTRATS	DESCRIPTION	+ / - VALUE NON REALISEE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
USD	5	CME EUR-USD FUTURE MARS 2022	4.281,35	626.676,27
		<b>Total</b>	<b>4.281,35</b>	<b>626.676,27</b>

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 2021, le dépôt de garantie s'élevait à 3.515.790,35 euros pour le compartiment PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE, à 71.485,68 euros pour le compartiment PLACEURO DÔM TRESORERIE DYNAMIQUE, 5.323,42 euros pour le compartiment PLACEURO EURO CORPORATE BONDS et 10.640,17 euros pour le compartiment PLACEURO GOLD MINES.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

### 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 2021, le montant total des investissements croisés est de EUR 7.968.764.612 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 479.146.686,88.

Compartiment	Compartiment cible	Montant (en EUR)
PLACEURO EURO HIGH YIELD	PLACEURO DÔM TRESORIE DYNAMIQUE	299.436,28
PLACEURO DÔM PERFORMANCE ACTIVE	PLACEURO ORION	6.970.733,64
PLACEURO DÔM ASSET SELECT	PLACEURO DÔM TRESORIE DYNAMIQUE	698.594,69
		7.968.764.612

### NOTE 12 - EVÈNEMENTS SURVENUS PENDANT L'EXERCICE

En date du 5 février 2021, le conseil d'administration de la SICAV a décidé de mettre le compartiment PLACEURO 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 8 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 PLACEURO 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 3 février 2021, et le dernier 7 avril 2021.

# PLACEURO

## Notes aux états financiers au 31 décembre 2021

---

### NOTE 13 - EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

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

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

# PLACEURO

## Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2021

---

### 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

#### **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 10-4 (notamment ses articles 11 3. d) et 21 2. c)), les circulaires CSSF 18/698 (notamment son chapitre 5, Sous-chapitre 5.5., section 5.5.9.) et 10/437 (y inclus les « High-level principles for Remuneration Policies du 20 avril 2009 du Comité européen des contrôleurs bancaires).

DEN-AM est une société de gestion luxembourgeoise agréées suivant le chapitre 15 de la LOPC dont l'agrément couvre l'activité de gestion collective au sens de l'article 101 (2) de la LOPC.

#### **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 au sein du 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 les catégories de personnel, y compris la direction autorisée, 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.

Le montant total des rémunérations versé par la société de gestion s'élève, pour l'année fiscale 2021 à 618.177,59 EUR en faveur de 8 personnes.

# PLACEURO

## Informations supplémentaires (non auditées) au 31 décembre 2021

---

### 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 ;
- Etant 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 exerce une fonction exécutive au sein de DEN-AM. Les membres spécialisés dans la gestion des risques et les systèmes de rémunération qui remplissent ces tâches pour compte du Conseil d'Administration sont Vincent Priou et Jean-Bernard Quillon.

#### b) Rôle du Comité de Direction

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

- informe les personnes concernées de la politique de rémunération adopté par le Conseil d'Administration,
- mets 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 permanente de compliance

La fonction permanente de compliance effectue annuellement une évaluation interne de la mise en oeuvre 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 répertoire 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 2021 à des opérations de prêt de titres ou emprunt de titres, des opérations d'achat-revente de titres, des opérations de mise en pension, des opérations de prêt avec appel de marge ou des dérivés de crédit sur transfert de rendement.