

juin 2026 (données au 30/06/2026)

L'objectif de gestion du compartiment Placeuro Gold Mines est d'atteindre une progression aussi proche que possible d'un indice significatif représentant l'évolution des actions de mines d'or. Les actifs de ce compartiment sont investis principalement en valeurs mobilières cotées, dont les actions de sociétés d'exploitation de mines d'or, de sociétés d'extraction et de transformation d'argent, de platine, d'autres métaux et de diamants.

Commentaire de gestion

Evolution du fonds sur 5 ans (Base 100)



Grégory Olszowy
Gérant

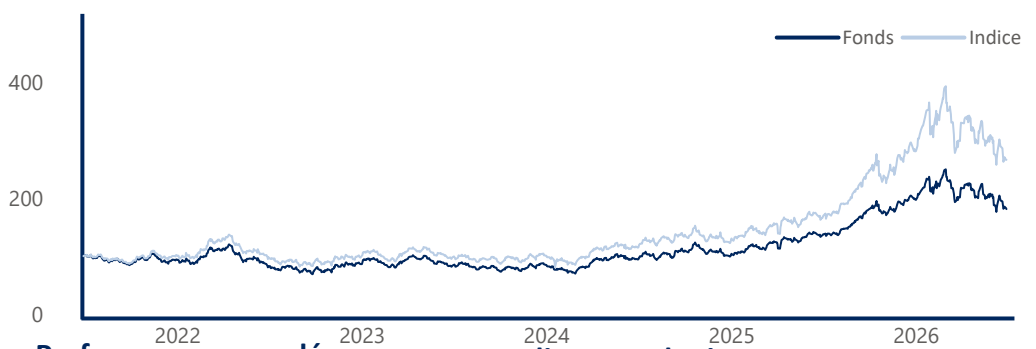
La perspective d'une sortie du conflit au Moyen-Orient dégonfle les prix du pétrole et permet aux actions européennes de réaliser un mois de juin en nette hausse qui clôture un trimestre record. Longtemps attendue et anticipée, l'annonce d'un protocole d'accord entre USA et Iran s'est accompagnée d'une réouverture quasi immédiate et complète du détroit d'Ormuz permettant de réapprovisionner le marché pétrolier mondial et entraînant la chute du baril de 95 \$ à 75\$.

Certes, comme prévu, ce mouvement n'a pas empêché la BCE de remonter de 25 bps ses taux directeurs à 2.25% ; mais cette décision est analysée plus comme une mesure préventive et un message adressé aux acteurs économiques que la banque centrale ne laissera pas les anticipations d'inflation s'ancrer durablement au-dessus de l'objectif de 2% et non comme le signal d'un véritable cycle nouveau de hausse des taux.

Ce retour à la normale des prix de l'énergie, en repoussant le risque de stagflation, enlève du même coup le principal sujet d'inquiétude des investisseurs européens qui vont pouvoir concentrer leur attention sur la forte croissance des bénéfices des entreprises (+12% attendus au T2) sous l'impulsion notamment de l'envolée des profits dans le secteur des semis conducteurs.

Les marchés de dettes souveraines ont également profité de cet environnement porteur, mais dans des proportions plus limitées (- 10 bps pour le 10 ans allemand à 2.85%) tandis que le marché du crédit restait actif et bien orienté avec des primes de risque toujours au plus bas. L'once d'Or s'établit à 4026\$ en baisse de -11.32% sur le mois et l'once d'Argent termine à 59.45\$ en baisse de -21.03%. Les mines d'or ont baissé de -15.60% en USD soit -13.69% en EUR sur le mois.

Le fonds varie de -12,80% sur le mois de juin, portant la performance depuis le début de l'année à -8,44%. La volatilité se situe à 33,51%.



Performances cumulées

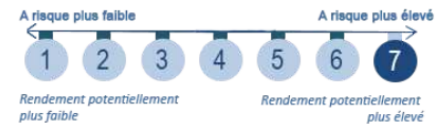
| Nom | Fonds | Indice |
|-------------|----------|----------|
| 1 mois | -12,80 % | -13,85 % |
| 1er janvier | -8,44 % | -5,15 % |
| 1 an | 33,59 % | 60,06 % |
| 3 ans | 116,48 % | 171,58 % |
| 5 ans | 80,82 % | 165,70 % |
| Création | 256,03 % | ND |

Indicateurs de risque

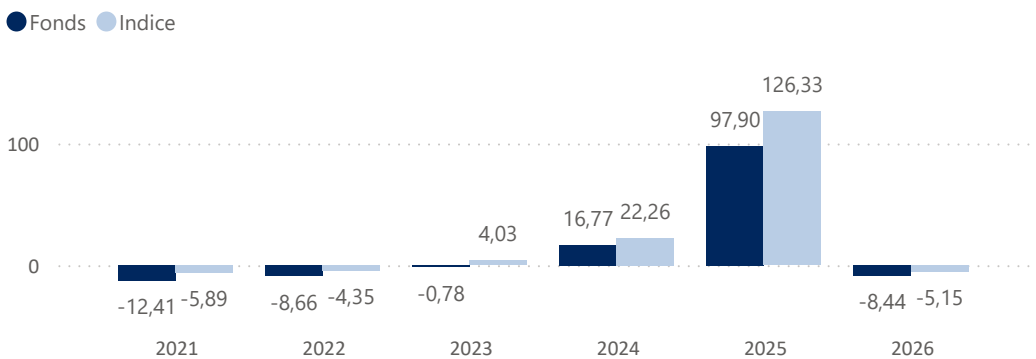
| Nom | 1 an | 3 ans | Création |
|-------------------|--------|--------|----------|
| Volatilité fonds | 33,51% | 29,87% | 56,37% |
| Volatilité indice | 45,62% | 38,01% | 18,29% |
| Ratio de Sharpe | 0,94 | 0,91 | 0,04 |

Performances annualisées

| | | |
|----------|---------|---------|
| 3 ans | 29,35 % | 39,48 % |
| 5 ans | 12,58 % | 21,57 % |
| Création | 4,25 % | ND |



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 8,8800 €

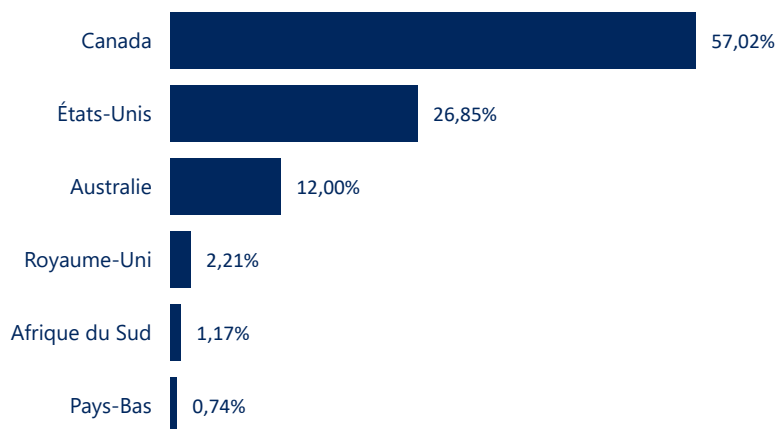
Encours de l'OPCVM 22 506 277 €

Caractéristiques du fonds

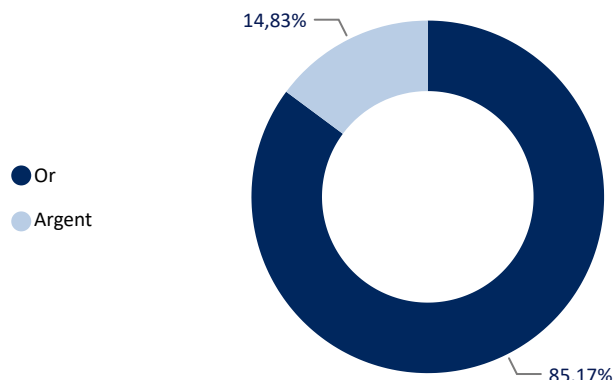
Création : 18 décembre 1995
Code ISIN : LU0061385943
Code Bloomberg : PLAGLMN LX EQUITY
Devise de cotation : Euro
Affectation du résultat : Distribution
Indice de référence : NYSE ARCA Gold BUGS Net return
Classification : SICAV actions internationales
Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans
Eligible au PEA : NON
SFDR : Article 8

Frais de Gestion annuels : 3.10% TTC max
Commission de souscription : Néant
Commission de rachat : Néant
Valorisation : Quotidienne
Cut-off : Chaque jour 16h00
Règlement : J+3
Valorisateur : CACEIS Luxembourg
Dépositaire : CACEIS Luxembourg
Société de gestion : Ascender
Gestionnaire en investissement : DÔM Finance

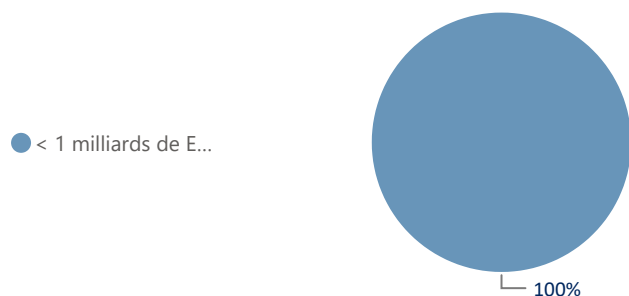
Répartition par pays



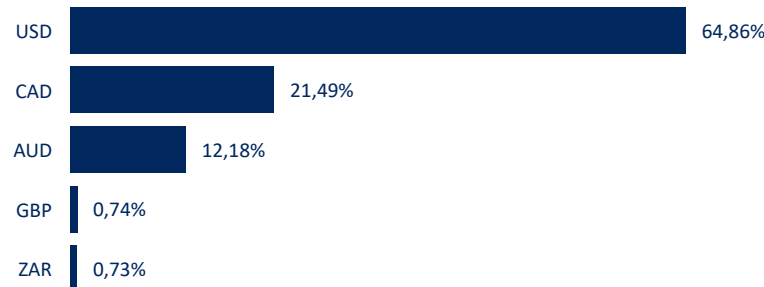
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 9,47

Rendement moyen : 0,55%

Exposition actions / cash (%) : 95,81 / 4,35

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 0

Principaux émetteurs

| | Emetteur | Secteur | Poids (%) |
|---|-------------------------|---------|-----------|
| 1 | Newmont Goldcorp Corp | Or | 8,11 |
| 2 | Agnico Eagle Mines | Or | 5,67 |
| 3 | Barrick Mining | Or | 5,05 |
| 4 | Royal Gold | Or | 4,95 |
| 5 | Wheaton Precious Metals | Argent | 3,94 |

Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcements | Ventes / Allègements |
|------------------------|-------------------------|
| Agnico Eagle Mines | Newmont Goldcorp Corp |
| Anglogold Ashanti Plc | Northern Star Resources |
| Kinross Gold | Silvercorp Metals |

Les meilleures contributions du mois en %

| | Emetteur | Secteur | Contribution |
|---|---------------------|---------|--------------|
| 1 | Northern Star Re... | Or | 0,01 |
| 2 | Eldorado Gold | Or | 0,00 |
| 3 | G Mining Ventur... | Or | -0,01 |
| 4 | Metalla | Or | -0,01 |
| 5 | Scottie Resource... | Or | -0,02 |

Les moins bonnes contributions du mois en %

| | Emetteur | Secteur | Contribution |
|---|---------------------|---------|--------------|
| 1 | Newmont Goldc... | Or | -1,12 |
| 2 | Silvercorp Metals | Argent | -0,71 |
| 3 | Agnico Eagle Min... | Or | -0,69 |
| 4 | Paas | Argent | -0,62 |
| 5 | B2Gold Corp | Or | -0,56 |

Somme des 5 meilleures contributions : -0,03

Somme des 5 moins bonnes contributions : -3,69

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

Portefeuille : **A**

Score ESG : **6,66 / 10**

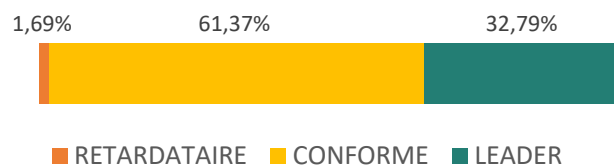
Couverture : **95,84%**

Univers : **A**

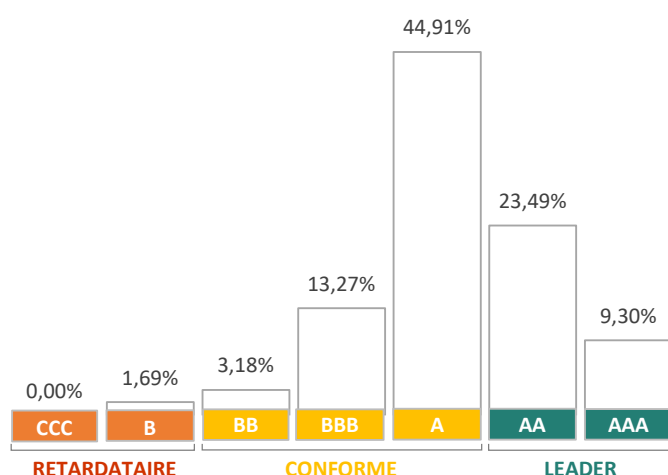
Score ESG : **5,9 / 10**

Couverture : **100%**

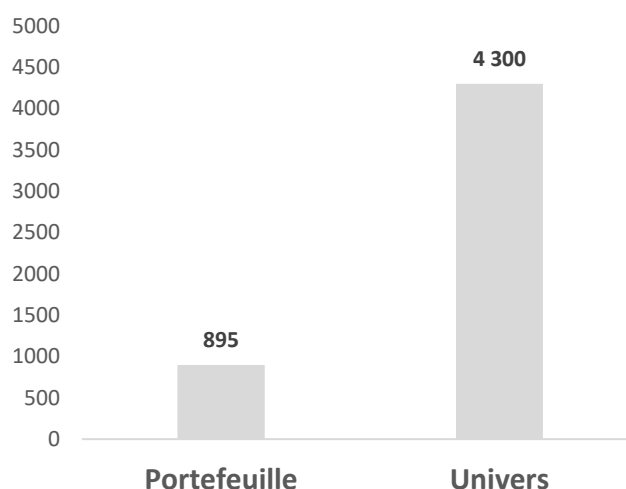
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



INTENSITÉ CARBONE SCOPES 1, 2 ET 3 (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

| | Valeur | Poids (en %) | Score ESG | Notation ESG | Intensité carbone |
|---|-------------------------|--------------|-----------|--------------|-------------------|
| 1 | OSISKO | 1,55% | 10,00 | AAA | 452,79 |
| 2 | WHEATON PRECIOUS METALS | 3,93% | 10,00 | AAA | 500,79 |
| 3 | B2GOLD CORP | 2,74% | 8,90 | AAA | 950,43 |
| 4 | Valterra Platinum Ltd | 0,67% | 8,60 | AAA | 4881,05 |
| 5 | GOLD FIELDS | 1,48% | 8,50 | AA | 938,77 |

Poids des 5 meilleures notations : 10,37%

Lexique

Le score ESG mesure la capacité des participations sous-jacentes à gérer les principaux risques et opportunités à moyen et long terme découlant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Il est basé sur les notations ESG de MSCI et est mesuré sur une échelle de 0 à 10 (du moins bon au meilleur).

La distribution des notations ESG représente le pourcentage de titres d'un portefeuille provenant de positions classées comme Leaders (AAA et AA), Conformes (A, BBB et BB) et Retardataires (B et CCC).

L'intensité carbone mesure les émissions carbone des titres couverts rapportées au chiffre d'affaires en euros (t CO2 / M € CA). L'intensité carbone prend en compte tous les niveaux d'émission, à savoir, les scopes 1, 2 et 3.

Le taux de couverture prend en compte l'ensemble des instruments financiers à l'exception des produits dérivés et de la liquidité.