

juillet 2026 (données au 31/07/2026)

L'objectif de gestion du compartiment Placeuro Gold Mines est d'atteindre une progression aussi proche que possible de 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)



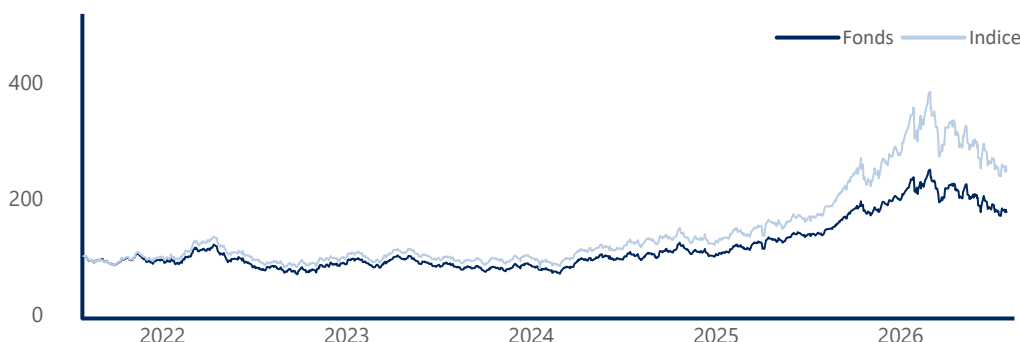
Grégory Olszowy
Gérant

Grâce à un rebond en toute fin de mois, les marchés européens d'actions sont parvenus en juillet à étendre leur séquence haussière, en dépit d'un environnement globalement défavorable et d'une forte volatilité. Le début de mois a été marqué par la reprise des hostilités entre forces américaines et iraniennes, soulignant la fragilité du protocole d'accord négocié. Le détroit d'Ormuz redevenant l'épicentre du conflit, le prix du baril, descendu vers les 70\$, bondissait jusqu'à 100\$, alimentant de nouveau les craintes inflationnistes.

D'où une réaction très négative des marchés obligataires et une forte tension sur toute la courbe des taux avec un Bund 10 ans prenant plus de 30 bps à 3.20% (3.15% en fin de mois), une OAT 10 ans franchissant le seuil des 4%, tandis que le 2 ans allemand se tendait également de près de 30 bps à 2.80%. Le statu quo observé par la BCE comme par la FED lors de leur réunion fin juillet ne parvenait pas à inverser la tendance et les marchés de dettes souveraines perdent ainsi environ 2% sur le mois. Le contexte géopolitique n'a pas été la seule source de volatilité. Les valeurs technologiques et en particulier les semis conducteurs ont connu des variations très erratiques et de forte ampleur.

L'once d'Or s'établit à 4046\$ en hausse de +0.49% sur le mois et l'once d'Argent termine à 57.59\$ en baisse de -3.12%. Les mines d'or ont baissé de -4.12% en USD soit -4.98% en EUR sur le mois.

Le fonds varie de -2,71% sur le mois de juillet, portant la performance depuis le début de l'année à -10,93%. La volatilité se situe à 34,62%.



Performances cumulées

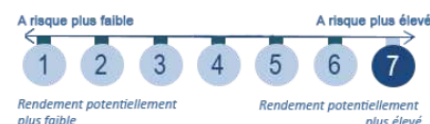
Nom	Fonds	Indice
1 mois	-2,71 %	-5,00 %
1er janvier	-10,93 %	-9,90 %
1 an	29,02 %	45,15 %
3 ans	102,70 %	151,22 %
5 ans	75,45 %	146,45 %
Création	246,36 %	ND

Performances annualisées

3 ans	26,55 %	35,90 %
5 ans	11,90 %	19,76 %
Création	4,14 %	ND

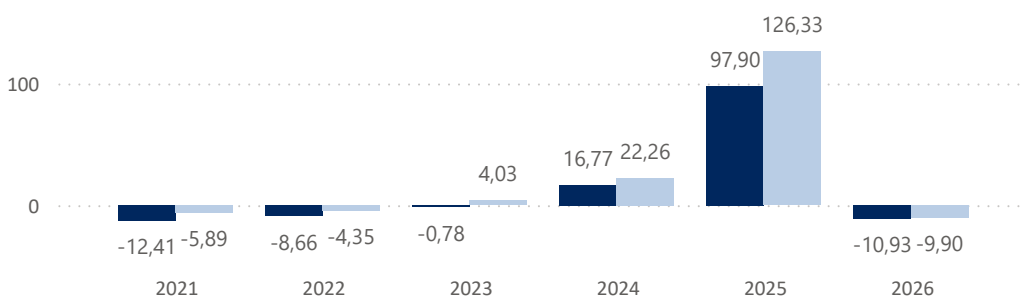
Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	34,62%	30,16%	56,40%
Volatilité indice	46,58%	38,43%	18,42%
Ratio de Sharpe	0,78	0,81	0,03



Historique des performances annuelles (%)

● Fonds ● Indice



Valeur Liquidative

8,6390 €

Encours de l'OPCVM

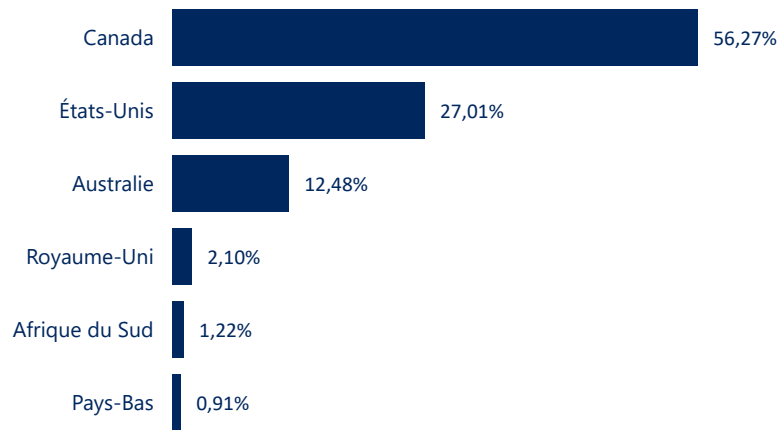
21 897 228 €

Caractéristiques du fonds

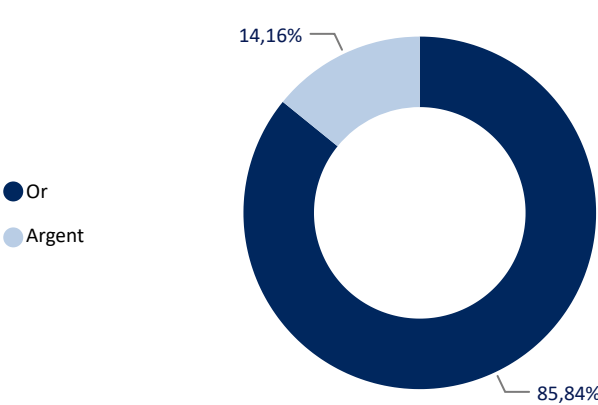
Création : 18 décembre 1995
Code ISIN : LU0061385943
Code Bloomberg : PLAGLMN LX EQUITY
Devise de cotation : Euro
Affectation du résultat : Distribution
Indice de référence : NYSE ARCA Gold BUGS Net return
Classification : SICAV actions internationales
Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans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

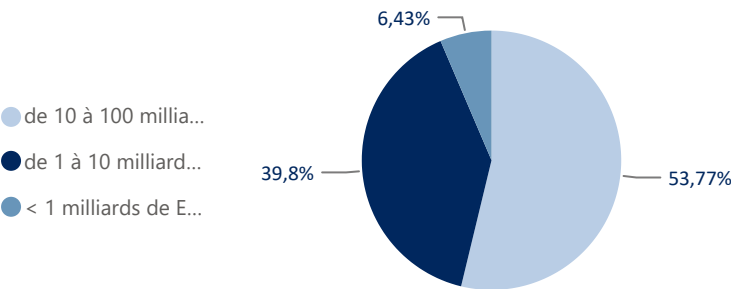
Répartition par pays



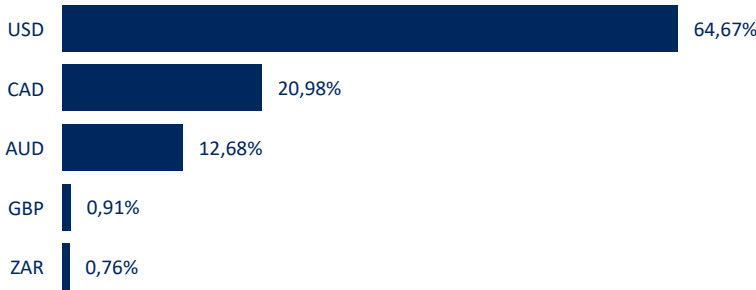
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 9,76

Rendement moyen : 1,45%

Exposition actions / cash (%) : 96,32 / 3,76

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 21 927

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Newmont Goldcorp Corp	Or	8,33
2	Agnico Eagle Mines	Or	5,85
3	Barrick Mining	Or	5,15
4	Royal Gold	Or	5,02
5	Wheaton Precious Metals	Argent	4,07

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Agnico Eagle Mines	G Mining Ventures Corp
Kinross Gold	Ssr Mining
Wheaton Precious Metals	Vizsla Silver Corp

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Northern Star Re...	Or	0,17
2	Centerra Gold	Or	0,14
3	Valterra Platinum...	Or	0,08
4	Genesis Minerals...	Or	0,05
5	Sibanye-Stillwater	Or	0,04

Somme des 5 meilleures contributions : 0,49

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Agnico Eagle Min...	Or	-0,40
2	Silvercorp Metals	Argent	-0,30
3	First Majestic Silv...	Argent	-0,25
4	Ssr Mining	Or	-0,21
5	Cœur Mining	Or	-0,21

Somme des 5 moins bonnes contributions : -1,37

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 :

6,73 / 10

Couverture :

95,70%

Univers :

A

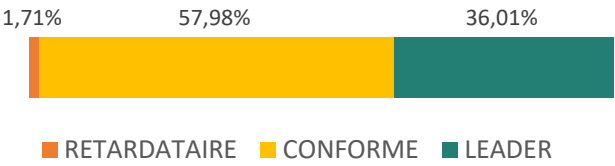
Score ESG :

5,87 / 10

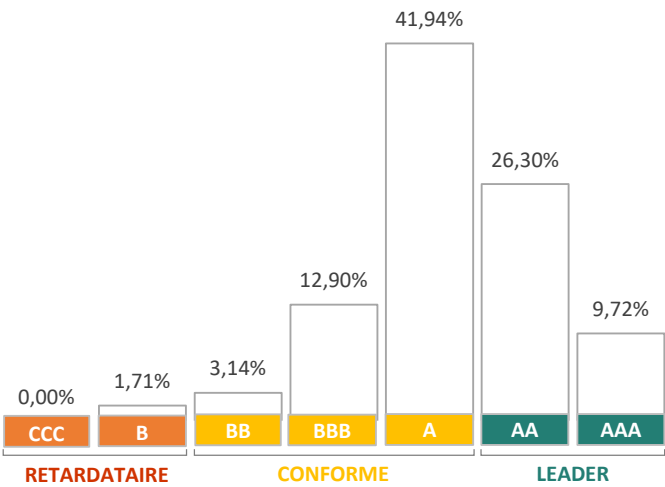
Couverture :

100%

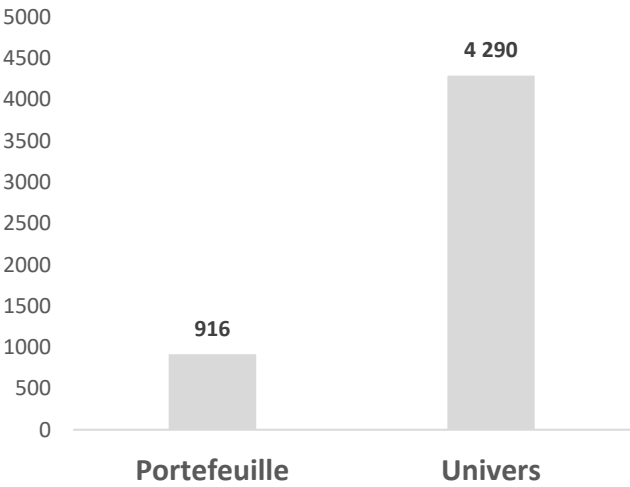
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	1,63%	10,00	AAA	452,79
2	WHEATON PRECIOUS METALS	4,07%	10,00	AAA	500,79
3	B2GOLD CORP	2,81%	8,95	AAA	950,43
4	Valterra Platinum Ltd	0,84%	8,61	AAA	4881,05
5	GOLD FIELDS	1,60%	8,54	AA	938,77

Poids des 5 meilleures notations : 10,95%

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.