

juin 2024 (données au 28/06/2024)

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

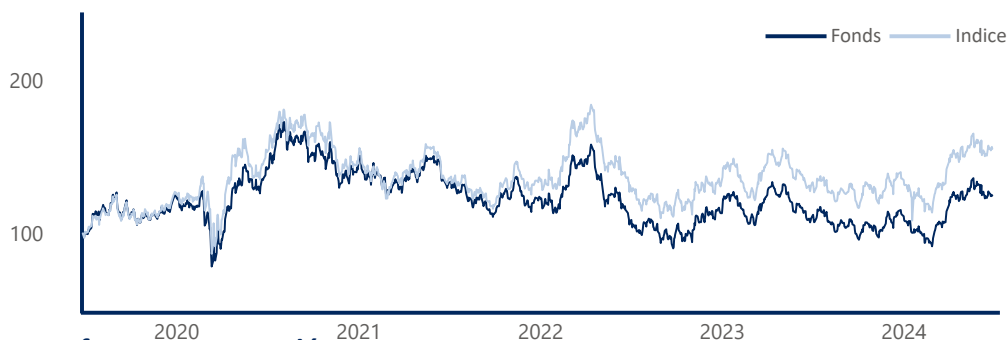


La décision sidérante du Président de la République française de dissoudre l'Assemblée Nationale et d'appeler de nouvelles élections législatives annoncée le soir même du scrutin des élections européennes, scrutin perdu par sa majorité et remporté par le rassemblement national, fait dérailler les indices européens et chuter lourdement les indices français, actions comme obligations.

Persuadés très vite que rien de positif ne pouvait ressortir de ce coup de poker sinon un nouveau renforcement des extrêmes, les investisseurs se déléstaient massivement des actifs français, le CAC40 perdant plus de 6% dans la semaine suivant l'annonce, tandis que le rendement de l'OAT 10 ans grimpa à 3,30% avec un spread face au Bund au plus haut depuis 2017 à plus de 80 bps. Les banques étaient particulièrement attaquées avec des chutes s'échelonnant de -12% pour BNP à -20% pour Société générale, tandis que les valeurs susceptibles de pâtir particulièrement du programme du RN baissaient fortement à l'instar d'Engie, Vinci ou Eiffage en repli de 14%. Par contraste, les marchés américains, toujours portés par la thématique de l'intelligence artificielle, enregistraient de nouveaux records, les signes de ralentissement de l'activité et le petit repli du rythme de l'inflation relançant les espoirs de baisse des taux.

L'once d'Or s'établit à 2327\$ stable sur le mois et l'once d'Argent termine à 29,14\$ en baisse de -4,17%. Ainsi le ratio Argent/Or a baissé au cours du mois ce qui a entraîné les Mines d'Or à la baisse sur le mois de juin.

Le fonds varie de -5,36% sur le mois de juin, portant la performance depuis le début de l'année à 11,03%. La volatilité se situe à 28,13%.



Performances cumulées

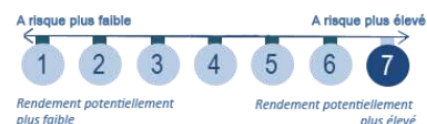
| Nom | Fonds | Indice |
|-------------|---------|---------|
| 1 mois | -5,36 % | -2,75 % |
| 1er janvier | 11,03 % | 14,20 % |
| 1 an | 13,60 % | 18,16 % |
| 3 ans | -5,11 % | 15,60 % |
| 5 ans | 24,65 % | 55,09 % |
| Création | 86,83 % | ND |

Indicateurs de risque

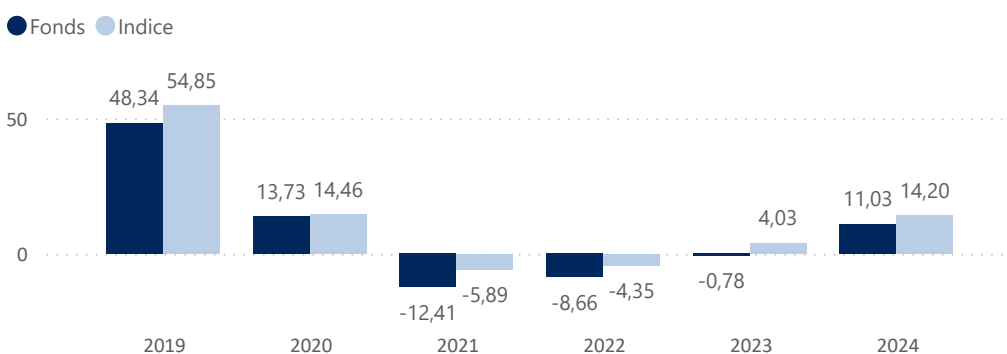
| Nom | 1 an | 3 ans | Création |
|-------------------|--------|--------|----------|
| Volatilité fonds | 28,13% | 29,87% | 37,89% |
| Volatilité indice | 34,93% | 32,50% | ND |
| Ratio de Sharpe | 0,39 | -0,14 | -0,01 |
| β Beta | 0,64 | | |

Performances annualisées

| | | |
|----------|---------|--------|
| 3 ans | -1,74 % | 4,96 % |
| 5 ans | 4,51 % | 9,17 % |
| Création | 2,22 % | ND |



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

4,6600 €

Encours de l'OPCVM

17 082 452 €

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 : 3.00% TTC max

Commission de souscription : Néant

Commission de rachat : Néant

Valorisation : Quotidienne

Cut-off : Chaque jour 16h00

Règlement : J+3

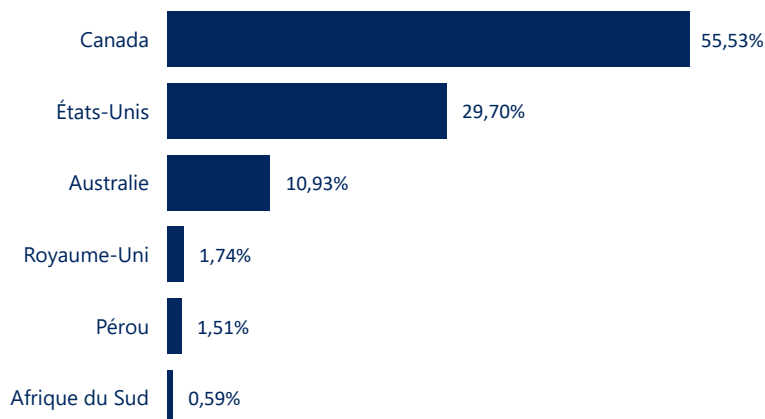
Valorisateur : Degroof Petercam Asset Services Lux

Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg Lux

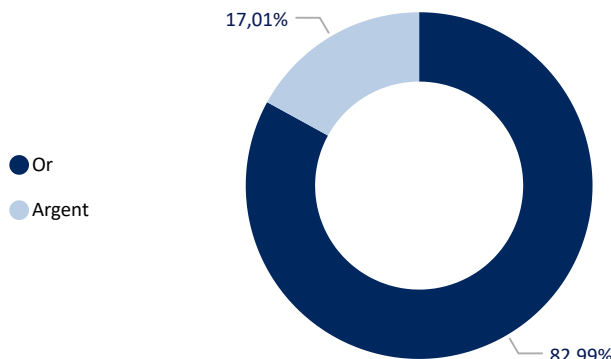
Société de gestion : MC Square

Gestionnaire en investissement : DÔM Finance

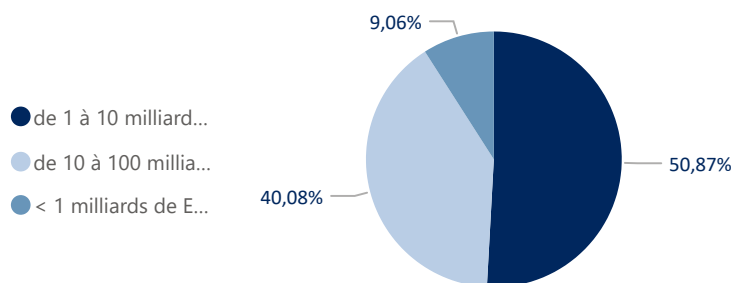
Répartition par pays



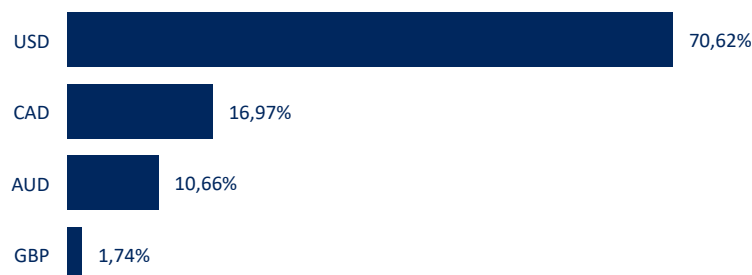
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 20,91

Rendement moyen : 0,84%

Exposition actions / cash (%) : 97,93 / 2,07

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 11 501

Principaux émetteurs

| | Emetteur | Secteur | Poids (%) |
|---|-------------------------|---------|-----------|
| 1 | Newmont Goldcorp Corp | Or | 8,55 |
| 2 | Agnico Eagle Mines | Or | 6,36 |
| 3 | Barrick Gold | Or | 4,57 |
| 4 | Wheaton Precious Metals | Argent | 4,49 |
| 5 | Franco Nevada | Or | 4,27 |

Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcements | Ventes / Allègements |
|------------------------|-------------------------|
| New Gold | Agnico Eagle Mines |
| Red 5 Ltd | Paas |
| Silvercorp Metals | Wheaton Precious Metals |

Les meilleures contributions du mois en %

| | Emetteur | Secteur | Contribution |
|---|-----------------------|---------|--------------|
| 1 | Newmont Goldcorp Corp | Or | 0,22 |
| 2 | Anglogold Ashanti Plc | Or | 0,21 |
| 3 | Kinross Gold | Or | 0,18 |
| 4 | Centamin | Or | 0,08 |
| 5 | Westgold | Or | 0,05 |

Somme des 5 meilleures contributions : 0,74

Les moins bonnes contributions du mois en %

| | Emetteur | Secteur | Contribution |
|---|------------------------|---------|--------------|
| 1 | Silvercorp Metals | Argent | -0,76 |
| 2 | First Majestic Silv... | Argent | -0,50 |
| 3 | Paas | Argent | -0,41 |
| 4 | Mag Silver | Argent | -0,40 |
| 5 | | | |

Somme des 5 moins bonnes contributions : -2,72

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 : **6,72 / 10**

Couverture : **93,66%**

Univers : **BBB**

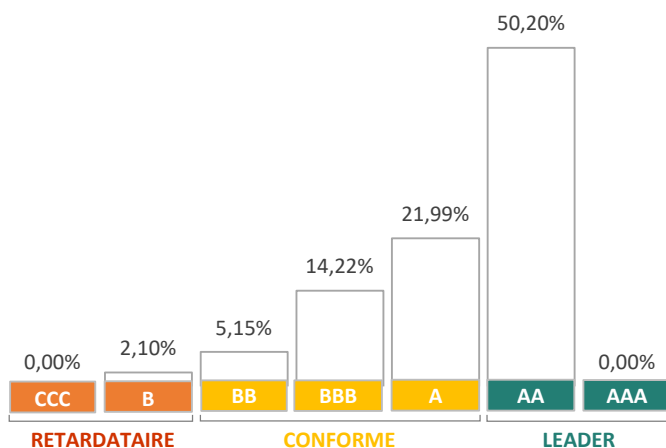
Score ESG : **5,01 / 10**

Couverture : **100%**

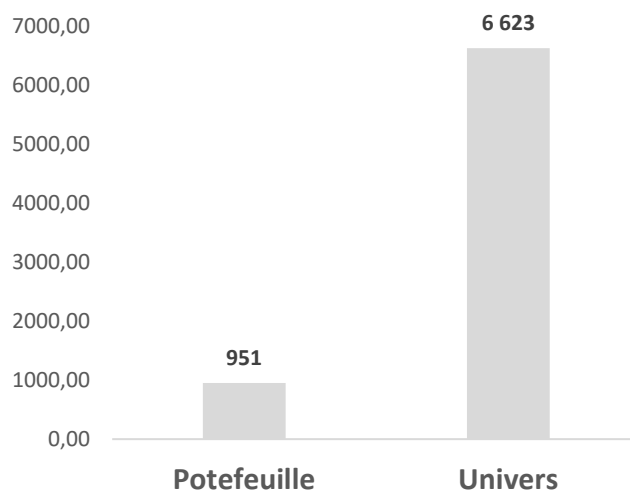
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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 | WHEATON PRECIOUS METALS | 4,49% | 8,40 | AA | 489,13 |
| 2 | St Barbara Ltd | 0,45% | 8,30 | AA | 1191,68 |
| 3 | ROYAL GOLD | 3,28% | 8,20 | AA | 392,40 |
| 4 | FRANCO NEVADA | 4,27% | 8,20 | AA | 791,66 |
| 5 | SAND | 2,05% | 8,10 | AA | 911,90 |

Poids des 5 meilleures notations : 14 54%

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.