

septembre 2024 (données au 30/09/2024)

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)



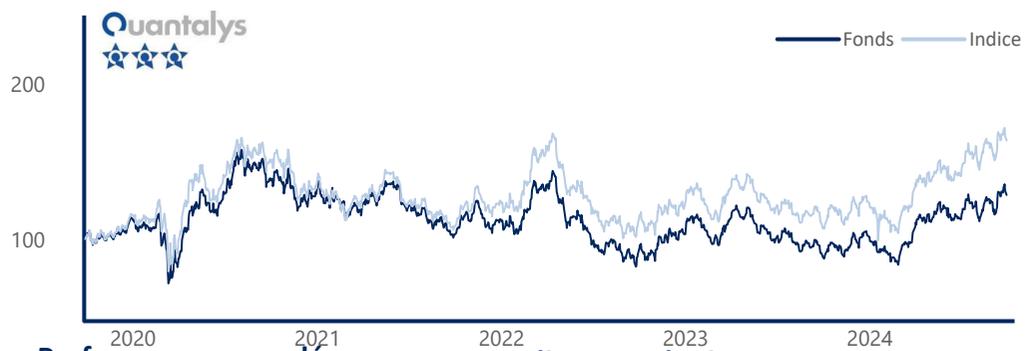
Grégory Olszowy
Gérant

Le mois de septembre se termine sur une performance légèrement positive pour les marchés européens d'actions (+0.86% pour l'Eurostoxx50), au terme d'un mois agité, marqué par des revirements de tendance fréquents, mais aussi par des événements majeurs. Le mois avait débuté sous le signe de l'inquiétude après de nouveaux chiffres de l'emploi aux USA faisant craindre un ralentissement prononcé de l'activité ; les marchés connaissaient alors une des pires semaines de l'année. Mais l'imminence de la réunion de la FED et l'anticipation de l'officialisation de la fin du cycle monétaire restrictif à l'œuvre depuis 4 ans permettaient aux marchés de se ressaisir.

La FED ne décevait pas les attentes, abaissant ses taux directeurs de 50 bps et prévoyant 50bps de baisse supplémentaire avant la fin de l'année. Cette annonce était saluée par les marchés d'actions et entraînait la hausse de l'or qui battait des records historiques et la baisse du dollar notamment face à l'euro. Les réactions étaient plus mesurées sur les marchés obligataires qui jusque-là avaient progressé en sens inverse des actions. L'impulsion finale venait de Chine où les autorités annonçaient un plan de relance ambitieux mêlant mesures monétaires et budgétaires.

L'once d'Or s'établit à 2639\$ en hausse de +5.43% sur le mois et l'once d'Argent termine à 31.27\$ en hausse de +8.35%.

Le fonds varie de 3,34% sur le mois de septembre, portant la performance depuis le début de l'année à 25,42%. La volatilité se situe à 29,40%.



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	3,34 %	1,38 %
1er janvier	25,42 %	31,56 %
1 an	41,43 %	48,62 %
3 ans	24,89 %	50,71 %
5 ans	28,36 %	63,33 %
Création	111,05 %	ND

Indicateurs de risque

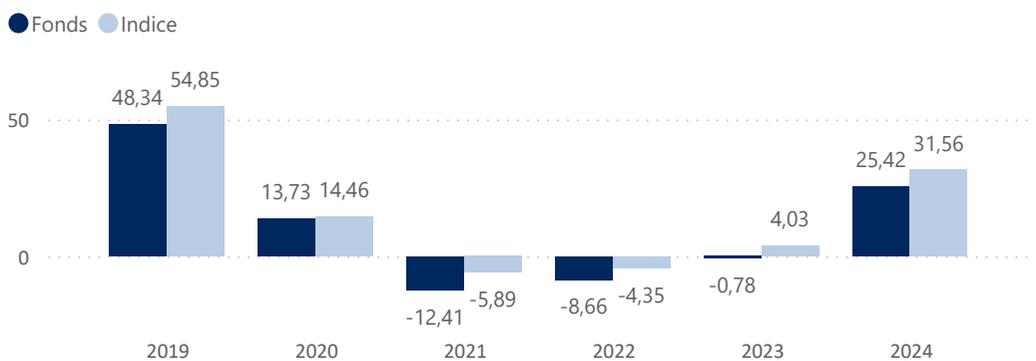
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	29,40%	30,25%	37,99%
Volatilité indice	35,88%	32,78%	ND
Ratio de Sharpe	1,34	0,18	0,01
β Beta	0,66		

Performances annualisées

3 ans	7,69 %	14,64 %
5 ans	5,12 %	10,30 %
Création	2,63 %	ND



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 5,2640 €

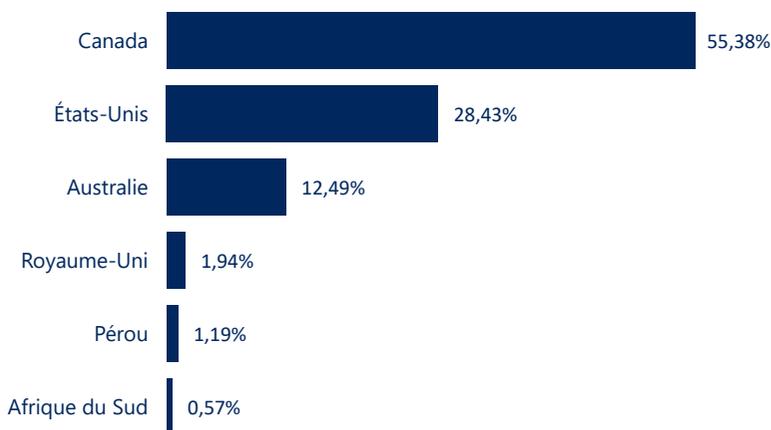
Encours de l'OPCVM 18 823 268 €

Caractéristiques du fonds

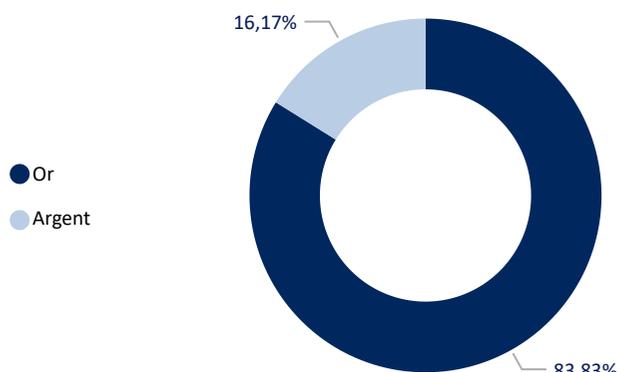
Création : 18 décembre 1995
Code ISIN : LU0061385943
Code Bloomberg : PLAGLMN LX EQUITY
Devise de cotation : Euro
Affectation du résultat : Distribution
Indice de référence : NYSE ARCA Gold BUGS Net return
Classification : SICAV actions internationales
Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans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

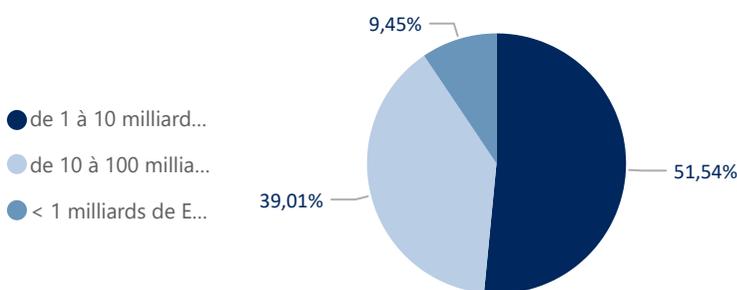
Répartition par pays



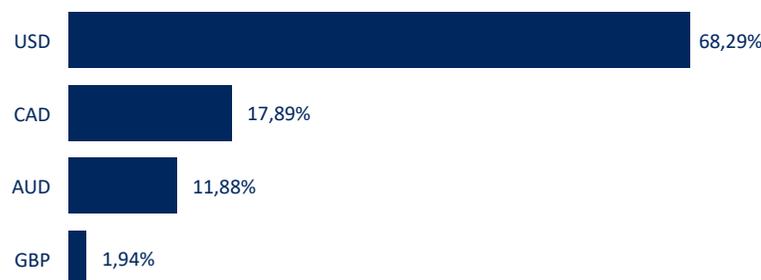
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 101,18

Rendement moyen : 0,78%

Exposition actions / cash (%) : 98,25 / 1,75

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 13 076

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Newmont Goldcorp Corp	Or	8,42
2	Agnico Eagle Mines	Or	6,22
3	Barrick Gold	Or	4,76
4	Wheaton Precious Metals	Argent	4,14
5	Franco Nevada	Or	3,79

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Centerra Gold	Iamgold
Gold Fields	Newmont Goldcorp Corp
Paas	Silvercorp Metals

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Silvercorp Metals	Argent	0,73
2	Centamin	Or	0,48
3	Endeavour Silver	Argent	0,44
4	B2Gold Corp	Or	0,44
5	St Barbara Ltd	Or	0,39

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Anglogold Ashanti Plc	Or	-0,44
2	Barrick Gold	Or	-0,14
3	Agnico Eagle Mines	Or	-0,13
4	Westgold	Or	-0,13
5	Wheaton Precious Metals	Argent	-0,10

Somme des 5 meilleures contributions : 2,48

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,94

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 : **6,75 / 10**

Couverture : **93,49%**

Univers : **BBB**

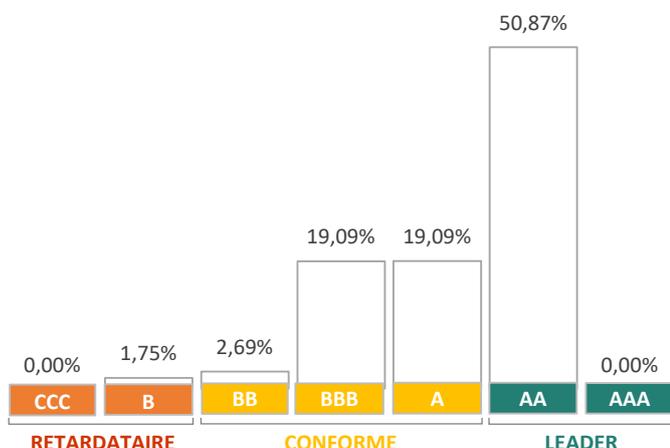
Score ESG : **5,73 / 10**

Couverture : **100%**

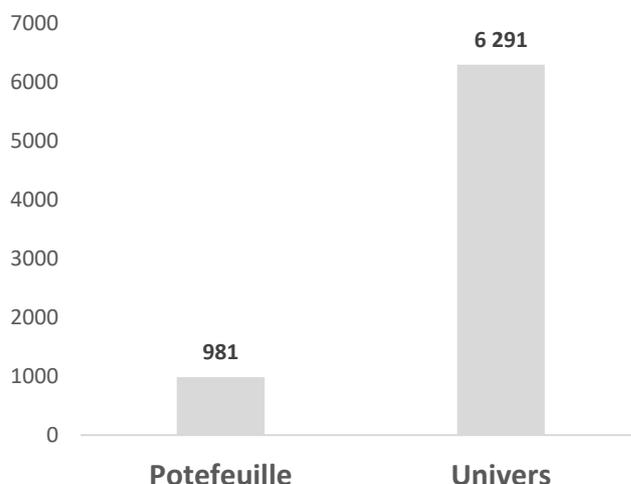
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



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



Les meilleures notations ESG du portefeuille

Rang	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Intensité carbone
1	WHEATON PRECIOUS METALS	4,14%	8,40	AA	489,13
2	St Barbara Ltd	0,88%	8,30	AA	1191,68
3	ROYAL GOLD	3,21%	8,20	AA	392,40
4	FRANCO NEVADA	3,79%	8,20	AA	703,45
5	SAND	1,97%	8,10	AA	911,90

Poids des 5 meilleures notations : 14%

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.