

août 2024 (données au 30/08/2024)

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)



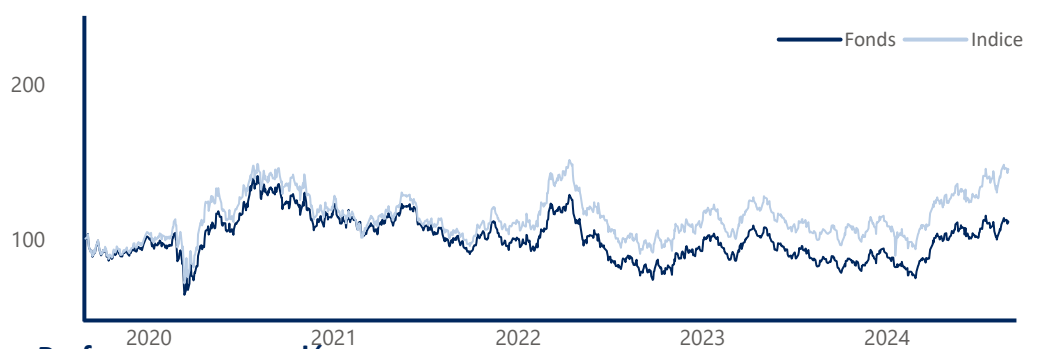
Grégory Olszowy
Gérant

Le mois d'août 2024 n'a pas dérogé à la règle qui veut que souvent, au creux de la période estivale, adienne un épisode de volatilité. Commencé par l'annonce par la Banque du Japon d'un relèvement de ses taux directeurs entraînant une forte appréciation du yen et réduisant d'autant la profitabilité des opérations de carry trade, cet épisode s'est renforcé par les chiffres du marché du travail aux USA qui faisaient état d'un net ralentissement du rythme de création d'emplois (114k seulement en juillet contre 206k en juin) et laissaient craindre que la politique monétaire restrictive ne fasse dérailler l'activité économique.

En fin de mois, J Powell, au symposium de Jackson Hole, faisait enfin l'annonce tant attendue par les marchés, celle que le temps était venu de faire varier la politique monétaire et donc baisser les taux, afin notamment de favoriser le marché de l'emploi.

Au total, les marchés d'actions surmontaient leur baisse initiale pour terminer le mois en hausse (+ 1.75% pour l'Eurostoxx50) tandis que le bilan sur les marchés obligataires était quasi neutre. A noter également la nette appréciation de l'euro face au dollar de 1.08 à 1.11. L'once d'Or s'établit à 2527\$ en hausse de +4.05% sur le mois et l'once d'Argent termine à 28.86\$ en hausse de +0.34%.

Le fonds varie de -0,04% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 21,37%. La volatilité se situe à 28,39%.



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	-0,04 %	0,75 %
1er janvier	21,37 %	29,76 %
1 an	26,62 %	37,05 %
3 ans	10,50 %	37,36 %
5 ans	10,81 %	44,67 %
Création	104,23 %	ND

Indicateurs de risque

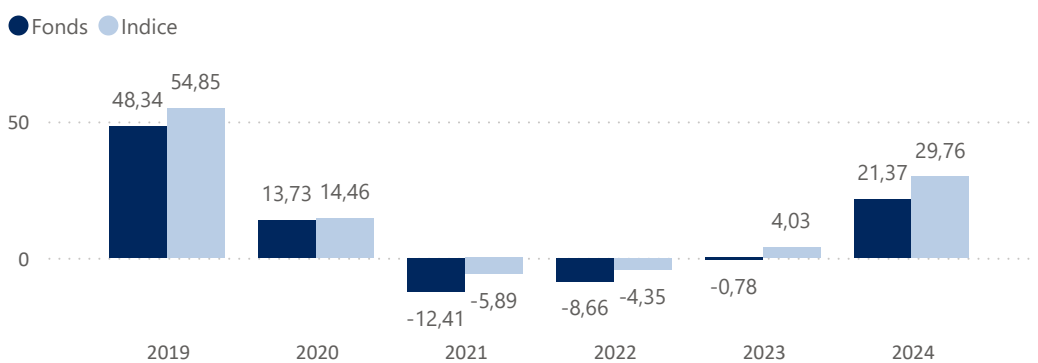
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	28,39%	29,95%	37,95%
Volatilité indice	35,43%	32,64%	ND
Ratio de Sharpe	0,86	0,04	0,01
β Beta	0,64		

Performances annualisées

3 ans	3,39 %	11,16 %
5 ans	2,07 %	7,66 %
Création	2,52 %	ND



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 5,0940 €

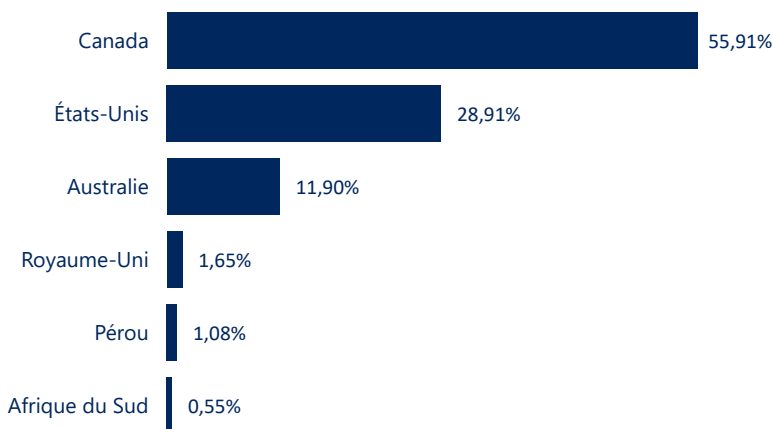
Encours de l'OPCVM 18 554 289 €

Caractéristiques du fonds

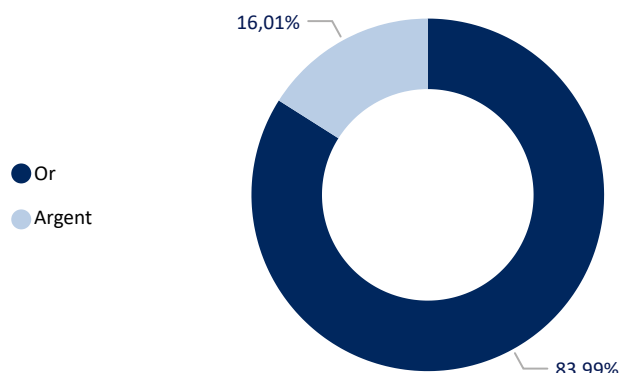
Création : 18 décembre 1995
Code ISIN : LU0061385943
Code Bloomberg : PLAGLMN LX EQUITY
Devise de cotation : Euro
Affectation du résultat : Distribution
Indice de référence : NYSE ARCA Gold BUGS Net return
Classification : SICAV actions internationales
Durée de placement conseillée : supérieure à 5 ans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

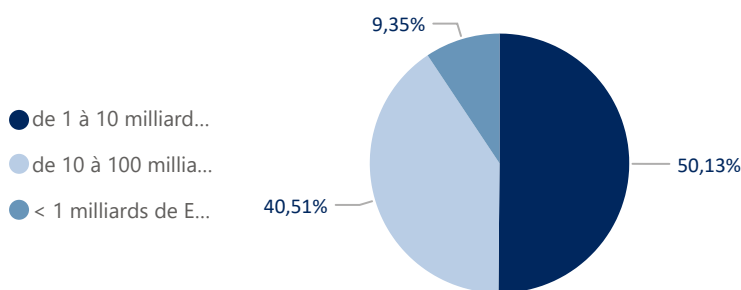
Répartition par pays



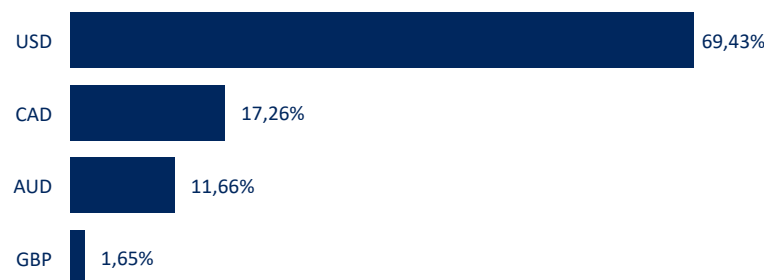
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 19,88

Rendement moyen : 0,80%

Exposition actions / cash (%) : 98,49 / 1,51

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 13 785

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Newmont Goldcorp Corp	Or	9,23
2	Agnico Eagle Mines	Or	6,64
3	Barrick Gold	Or	4,94
4	Wheaton Precious Metals	Argent	4,49
5	Franco Nevada	Or	3,81

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Eldorado Gold	Anglogold Ashanti Plc
Northern Star Resources	Perpetua
Silvercrest Metals Inc	Wheaton Precious Metals

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Newmont Goldcorp Corp	Or	0,87
2	Torex Gold Resources Inc	Or	0,70
3	Northern Star Resources	Or	0,50
4	Barrick Gold	Or	0,46
5	Iamgold	Or	0,41

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Endeavour Silver	Argent	-0,69
2	Paas	Argent	-0,56
3	Franco Nevada	Or	-0,43
4	Cia De Minas Buenaventu...	Or	-0,42
5	Sibanye-Stillwater	Or	-0,38

Somme des 5 meilleures contributions : 2,94

Somme des 5 moins bonnes contributions : -2,48

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 : **6,74 / 10**

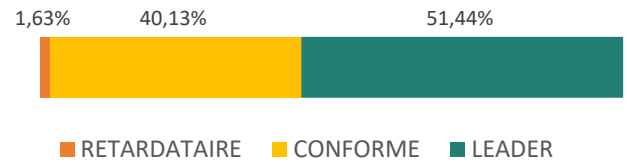
Couverture : **93,21%**

Univers : **BBB**

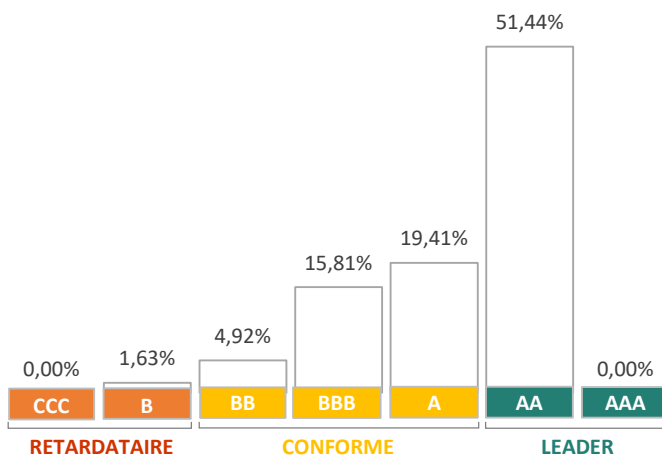
Score ESG : **4,97 / 10**

Couverture : **100%**

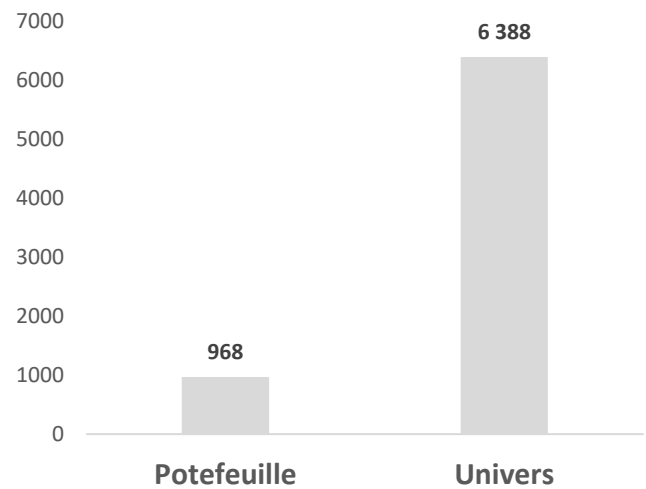
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	0,63%	8,30	AA	1191,68
3	ROYAL GOLD	3,27%	8,20	AA	392,40
4	FRANCO NEVADA	3,81%	8,20	AA	791,66
5	SAND	1,97%	8,10	AA	911,90

Poids des 5 meilleures notations : 14,17%

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.