GLOBAL GOLD AND PRECIOUS

Document d'information périodique au 30/06/2025

Sommaire

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR	3
NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION	4
ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR	5
MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR	6
DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE	7
RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE	8
RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE	9
RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR	10
VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE	11
COMMISSION DE PERFORMANCE	12
INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)	13
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE	15
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	16
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	17
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	18
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	19
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	20
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	21
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	22
SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	23

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	22 203 401,37
b) Avoirs bancaires	1 362 759,03
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	511,33
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	23 566 671,73
e) Passif	-1 055 849,28
f) Valeur nette d'inventaire	22 510 822,45

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0013228665	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	12 782 357,02	7 156	1 786,24
FR0007047527	PART CAPI R	Capitalisable	EUR	9 728 465,43	26 660,989	364,89

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	23,44	22,39
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	75,19	71,83
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	0,00	0,00

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

	Mouvements (en montant)	
Eléments du portefeuille titres :	**Acquisitions**	**Cessions**
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	2 419 222,72	1 668 238,88
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	9 177 843,84	11 328 595,53
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	11 597 066,56
Cessions	12 996 834,41

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Dollar Canadien	8 072 555,11	35,86	34,26
Dollar americain	6 106 408,72	27,13	25,91
Rand sud-africain	3 220 107,07	14,30	13,66
Dollar Australien	2 747 861,06	12,21	11,66
Livre sterling	2 056 469,41	9,13	8,73
Total	**22 203 401,37**	**98,63**	**94,22**

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Métaux Précieux et Mines	69,73	66,61
Métaux industriels et extraction	18,48	17,65
Exploitation minière	8,15	7,79
Bâtiment et matériaux de construction	2,27	2,17
Total	**98,63**	**94,22**

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
Canada	49,84	47,61
Afrique du Sud	12,92	12,34
Australie	12,21	11,66
États-Unis	10,26	9,80
Royaume-Uni	6,91	6,60
Suisse	2,94	2,81
Pérou	2,52	2,41
Pays-Bas	1,03	0,99
Total	**98,63**	**94,22**

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**Actif net**	**Total des actifs**
Parts d'OPC	**0,00**	**0,00**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	**0,00**	**0,00**
Total	**0,00**	**0,00**

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI I	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI R	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	9,31
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			**22 203 401,37**	**98,63**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**22 203 401,37**	**98,63**
Bâtiment et matériaux de construction			511 870,78	2,27
COLLECTIVE MINING	CAD	55 000	511 870,78	2,27
Exploitation minière			1 835 210,85	8,15
AMERICAS GOLD AND SILVER COR	CAD	500 000	343 537,44	1,53
ARIZONA METALS CORP	CAD	420 000	262 337,68	1,16
GLENCORE	GBP	200 000	662 284,13	2,94
HOCHSCHILD MINING PLC	GBP	190 000	567 051,60	2,52
Métaux industriels et extraction			4 158 833,71	18,48
ANTIPA MINERALS LTD	AUD	750 000	288 960,86	1,28
DISCOVERY SILVER	CAD	170 000	316 429,21	1,41
FREEPORT-MCMORAN	USD	20 000	738 878,47	3,28
GOGOLD RESOURCES	CAD	200 000	249 845,41	1,11
INTEGRA RESOURCES	CAD	540 000	694 820,08	3,09
KINGSTON RESOURCES	AUD	3 000 000	226 143,28	1,01
LARVOTTO RESOURCES LTD	AUD	700 000	271 651,13	1,21
MERIDIAN MINING UK SOCIETAS	CAD	472 000	232 905,89	1,04
NGEX MINERALS LTD	CAD	25 000	248 283,87	1,10
ROBEX RESOURCES INC	CAD	132 500	273 112,26	1,21
STRICKLAND METALS LTD	AUD	1 500 000	117 259,48	0,52
TITAN MINERALS LTD	AUD	784 895	149 011,28	0,66
VIZSLA SILVER CORP	CAD	140 000	351 532,49	1,56
Métaux Précieux et Mines			15 697 486,03	69,73
ALAMOS GOLD CL.A	CAD	25 000	565 587,54	2,51
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	36 000	1 363 694,14	6,06
ANGLOGOLD ASHANTI LIMITED	ZAR	19 000	729 371,67	3,24
AURUM RESOURCES LTD	AUD	950 000	259 925,18	1,15
AUSGOLD LTD	AUD	1 410 634	504 107,30	2,24
BARRICK MINING CORP	USD	40 000	709 732,40	3,15
COEUR MINING	USD	70 000	528 549,51	2,35
DUNDEE PRECIOUS METALS	CAD	20 000	273 330,88	1,21
FRANCO NEVADA	CAD	3 000	418 934,53	1,86
FRESNILLO	GBP	33 000	554 861,46	2,47
G2 GOLDFIELDS INC	CAD	265 000	470 084,14	2,09
G MINING VENTURE CORP	CAD	30 000	333 168,85	1,48
GOLD FIELDS	ZAR	10 000	199 287,74	0,89
GOLD ROYALTY CORP	USD	320 000	602 693,03	2,68
HARMONY GOLD MINING ADR SPONS.	USD	35 000	416 695,07	1,85
IAMGOLD CORP	USD	100 000	626 384,86	2,78
KINROSS GOLD	CAD	52 000	691 172,34	3,07
LUNDIN GOLD	CAD	20 000	898 194,24	3,99
MCEWEN MINING INC	USD	105 000	859 936,94	3,82
MEEKA METALS LTD	AUD	3 000 000	242 894,63	1,08

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
NEWMONT	USD	21 000	1 042 662,35	4,63
OREZONE GOLD	CAD	380 000	270 582,58	1,20
PAN AMERICAN SILVER	USD	24 000	580 876,09	2,58
RAMELIUS RESOURCES	AUD	150 000	211 067,06	0,94
SEABRIDGE GOLD	CAD	54 000	666 824,90	2,96
SERABI GOLD PLC	GBP	139 630	272 272,22	1,21
SIBANYE STILLWATER LIMITED	ZAR	600 000	927 753,52	4,12
ST.BARBARA	AUD	2 996 401	476 840,86	2,12
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			**0,00**	**0,00**
Métaux Précieux et Mines			0,00	0,00
KARUS MINING INC	CAD	18 500	0,00	0,00
Total			**22 203 401,37**	**98,63**

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Options					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Swaps					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Autres instruments					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	22 203 401,37
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	1 363 270,36
Autres passifs (-)	-1 055 849,28
Total = actif net	**22 510 822,45**