



Date de création :	23/05/2018
Forme juridique :	OPCVM de droit français
Horizon de placement :	> 5 ans recommandé
Devise de valorisation :	Euro
Valorisation :	Quotidienne
Code ISIN	FR0013331600
Code Bloomberg	PGBIGTG FP EQUITY
Classification AMF	Actions des pays de l'U.E.
Benchmark :	Stoxx Europe 600 NR
Frais de gestion fixes :	1,30%
Frais de gestion variables:	15 % au-delà de la performance annuelle du benchmark
Gérants :	A. de Villechabrolle - H. de Beublain

Objectif de Gestion

Le fonds cherchera à surperformer l'indice de référence STOXX Europe 600 converti en euros et dividendes réinvestis sur la durée de placement recommandée de 5 ans en investissant sur 3 secteurs technologiques : les technologies de l'information, les biotechnologies et les greentechologies.

Commentaire de Gestion

Durant le mois de juillet, le comportement du marché a été rythmé par la publication des résultats des entreprises et de nouveau par l'actualité politique.

Dans ce contexte, BIG Tech a profité à la fois des phases de consolidation pour renforcer certaines positions à l'exemple de Claranova, Véolia, ou encore STM et, a contrario, pour alléger certaines autres ayant bien performées.

Sur ce mois, la poche Biotechnologique a obtenu la meilleure performance et surperforme par rapport à son indice de comparaison le MSCI Europe Biotechnologie Index NR ainsi qu'au regard du STOXX Europe 600 NR. La poche de la Technologie de l'Information surperforme également son indice, le MSCI Europe Information Technologie NR. Les valeurs relatives à la Green Tech ont délivré les plus faibles rentabilités.

Nous avons profité de la correction survenue sur l'ensemble du secteur automobile pour se positionner ou se renforcer sur les équipementiers qui contribuent à la production des véhicules électriques ou autonomes.

Lors de la seconde partie du mois, une période de doute liée à un ralentissement de la croissance est apparue, en particulier, sur le secteur des semi-conducteurs, ce qui nous a permis également de trouver des points de renforcement.

Performances*

Performances	Fonds	Stoxx Europe 600 NR
Mois écoulé		

*Données non communiquées les 12 mois suivant la création du fonds

Performances	Fonds	Bench.
2018		

Données chiffrées

Portefeuille	
Taux d'exposition aux actions	96,22%
Nombre de sociétés en portefeuille	57
Poids des 10 premières lignes	26,74%
Capi. Moyenne Pondérée (M€)	32 965,50 €
Capi. Médiane (M€)	4 734,37 €

Achats & Ventes du mois

Principaux Achats ou Renforcements

	AUMANN
	AMGEN
	PARAGON
	BIOMUP
	STM

Principales Ventes ou Allègements

	ALIBABA
	XFAB
	INNATE PHARMA
	MORPHOSYS

