



Objectif de Gestion

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 : FR0013331584
 Code Bloomberg : PGBIGTC FP EQUITY
 Classification AMF : Actions des pays de l'U.E.
 Benchmark : Stoxx Europe 600 NR
 Frais de gestion fixes : 2.00 %
 Frais de gestion variables : 15 % au-delà de la performance annuelle du benchmark
 Gérants : A. de Villechabrolle - H. de Beublain

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

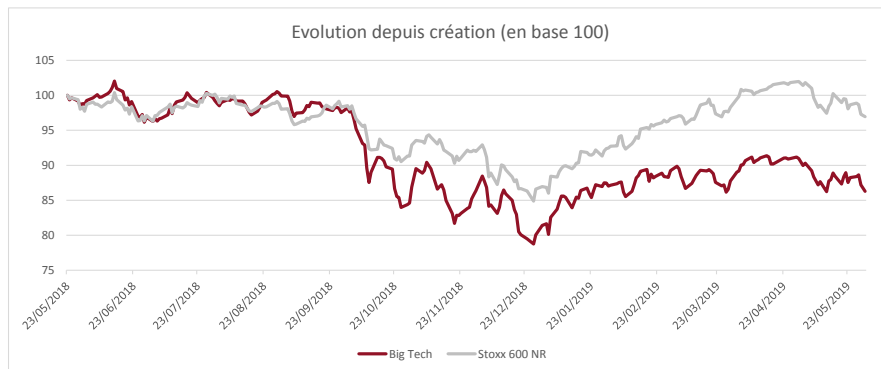
Sur le mois de mai, le fonds a comme le marché souffert du regain de l'aversion pour le risque en raison de l'emballlement du conflit commercial. Dans ce contexte, l'ensemble des poches constituant le fonds ont baissé. Cependant, le secteur des Green Technology a joué son rôle de réduction de volatilité et a surperformé le benchmark ainsi que l'indice sectoriel STOXX Europe 600 Technology. De son côté, la poche des biotechnologies a évolué dans les mêmes proportions que l'indice de référence par contre, le contributeur négatif est la poche de la technologie de l'information, en raison des anticipations des retombées négatives du ralentissement économiques sur les grands acteurs internationaux et de la cyclicité du secteur des semi-conducteurs. Comme sur le mois précédent, nous avons continué à réaliser des arbitrage visant à privilégier des titres disposant d'une liquidité et d'une capitalisation plus importante au détriment des small caps (achats de Amazon, Microsoft,...., ventes de Pharnext, Inside Secure...)

Performances

Performances	Fonds	Indice
Mois écoulé	-5,17%	-4,94%
YTD	5,98%	11,48%

Performances	Fonds	Indice
2018 (depuis création)	-13,73%	-3,05%

* Indice de référence: Stoxx 600 NR



Données chiffrées

Portefeuille	
Taux d'exposition aux actions	84,65%
Nombre de sociétés en portefeuille	54
Poids des 10 premières lignes	25,46%
Capi. Médiane (Millions €)	863

Indicateurs de Risque		
Indicateurs	Fonds	Indice
Volatilité	16,16%	12,10%
Beta	1,05	
Ratio de Sharpe	-0,77	-0,08
Coefficient de corrélation	0,79	
Tracking Error	9,96%	

*Calculs effectués sur 1 an glissant

10 Premières Positions (%)

TEMENOS AG - REG	2,83%
SCHNEIDER ELECTRIC	2,83%
ARGENX SE	2,65%
UNITED INTERNET	2,56%
ERICSSON LM-B	2,51%
VOLTALIA	2,50%
AIR LIQUIDE SA	2,43%
LUMIBIRD	2,42%
MICROSOFT CORP	2,41%
AMAZON.COM	2,33%

Poids total 25,46%

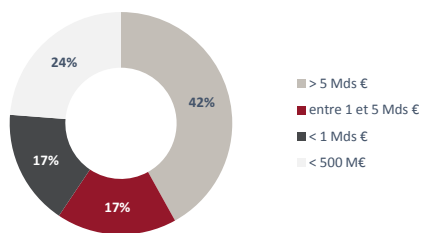
Achats & Ventes du mois

Principaux Achats ou Renforcements	
	WIRECARD
	PRECISION BIO
	WALLIX
	ERICSSON
	SAP
	ASML
	BONHEUR ASA
Principales Ventes ou Allègements	
	GENKYOTEX
	PHARNEXT
	GENFIT
	S.O.I.T.E.C.
	SIEMENS GAMESA

Structure du Portefeuille

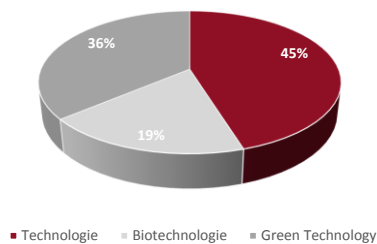
Répartition par Capitalisation

En % du poids de l'actif investi



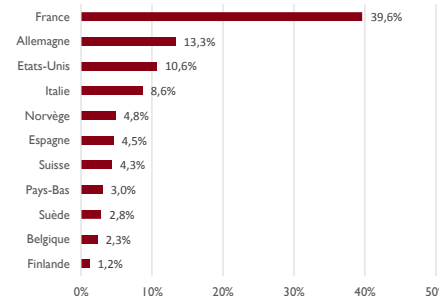
Répartition par Poche

En % du poids de l'actif investi



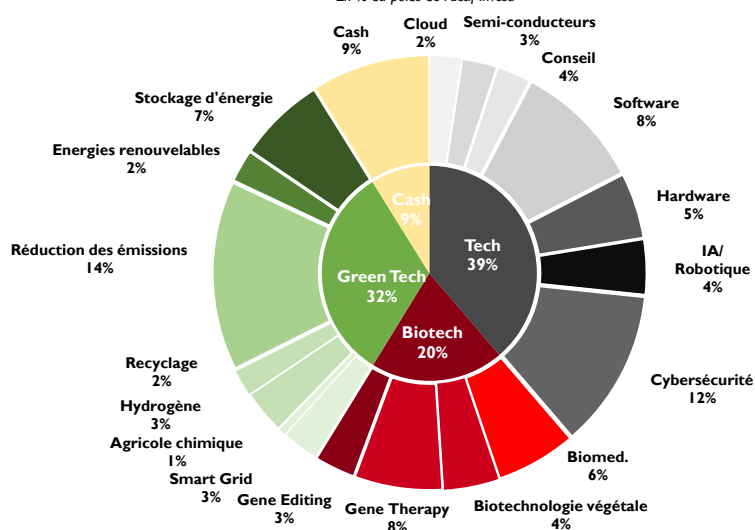
Pondération par pays

En % du poids de l'actif investi



Allocation du portefeuille

En % du poids de l'actif investi



Contribution

Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
VARTA	0,46	2,23
NEL ASA	0,45	1,48
WIRECARD	0,43	2,03
TEMENOS	0,23	2,83
ESKER	0,20	2,29

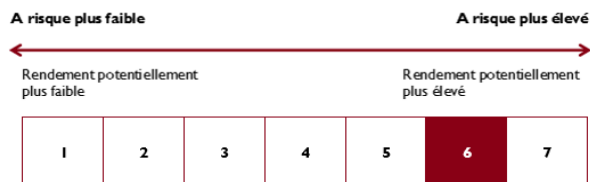
Flop 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
PHARNEXT	-0,39	0,52
S.O.I.T.E.C.	-0,37	1,64
SIEMENS GAMESA	-0,24	1,62
BIO ON SPA	-0,22	1,98
MODERNA	-0,21	0,68

Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion: Platinum Gestion
www.platinum-gestion.com
contact@platinum-gestion.fr
 Valorisateur: CIC AM
 Dépositaire: CIC
 Souscriptions et rachats jusqu'à 14h
 Mail: contact@platinum-gestion.fr | Tel: +33 (0) 1 82 83 81 40

Echelle de risque



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. L'OPCVM n'est pas garanti en capital.

Sources des données : Platinum Gestion