



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 : **FR0013331592**
 Code Bloomberg : PGBIGTI FP EQUITY
 Classification AMF : Actions des pays de l'U.E.
 Benchmark : Stoxx Europe 600 NR
 Frais de gestion fixes : 1.00 %
 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 greentechnologies.

Commentaire de Gestion

Dans un marché globalement affecté par des craintes ravivées de guerre commerciale dure entre la Chine et les USA, les valeurs de croissance et de biotechnologie en particulier ont été encore très pénalisées en août.

Nous avons en outre eu des mauvaises nouvelles sur plusieurs lignes de biotech européenne, Pharnext, GENFIT (injustement pénalisé par un échec d'un concurrent), Amoeba, Adocia (par une décision judiciaire défavorable). Face à cet environnement très dégradé pour ce secteur, nous poursuivons la réduction de la part des petites sociétés du secteur dans notre allocation au profit des plus grosses, autour d'ArgenX, Gallapagos, puis tout début septembre avec un retour sur Genmab et un achat de Zealand Pharma. A noter que l'effondrement, peu justifié, de BIO On, à la suite d'un article malveillant fin juillet n'est toujours pas digéré. Nous avons décidé de garder la position pour l'instant, après la mise au point des dirigeants.

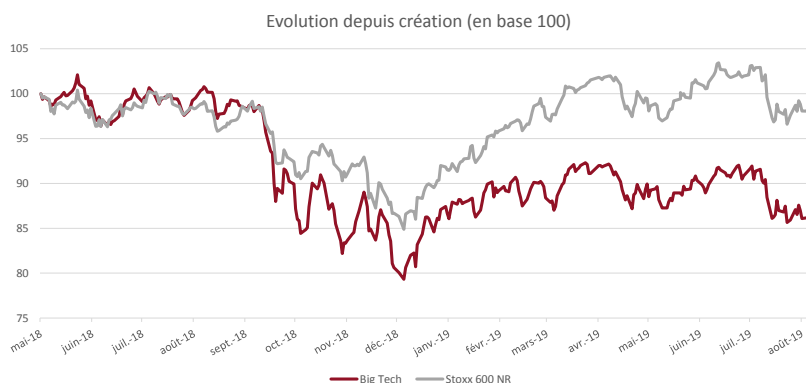
Parmi les bonnes nouvelles nous retenons évidemment la poursuite du parcours brillant de VARTA qui devient la meilleure performance depuis le début d'année, la bonne tenue d'ASMI, Bonheur, NEL. Dans la « Tech » nous devrions avoir un rebond de STM, si la guerre commerciale se calme, et nous n'excluons pas un rebond sur quelques biotech avant la fin d'année qui pourrait profiter à GENFIT par exemple.

Performances

Performances	Fonds	Indice
Mois écoulé	-3,57%	-1,35%
YTD	5,88%	15,25%
1 An Glissant	-13,32%	2,25%

Performances	Fonds	Indice
2018 (depuis création)	-13,18%	0,22%

* Indice de référence: Stoxx 600 NR



Données chiffrées

Portefeuille	
Taux d'exposition aux actions	87,62%
Nombre de sociétés en portefeuille	50
Poids des 10 premières lignes	30,53%
Capi. Médiane (Millions €)	1991

Indicateurs de Risque		
Indicateurs	Fonds	Indice
Volatilité	16,92%	12,66%
Beta	1,09	
Ratio de Sharpe	-0,84	0,14
Coefficient de corrélation	0,82	
Tracking Error	9,73%	

*Calculs effectués sur 1 an glissant

10 Premières Positions (%)		
AMAZON		3,72%
ENEL		3,66%
SCHNEIDER ELECTRIC		3,23%
ACEA		3,13%
ARGENX		3,00%
AIR LIQUIDE		2,93%
EDP RENOVAVEIS		2,89%
INGENICO GROUP		2,78%
BONHEUR		2,62%
DASSAULT SYSTEMES		2,57%

Poids total 30,53%

Achats & Ventes du mois

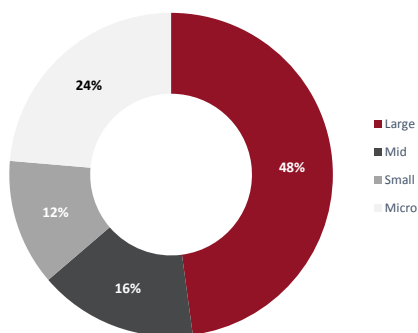
Principaux Achats ou Renforcements	
	NORDEX
	VALNEVA
	BIO-ON

Principales Ventes ou Allègements	
	INNATE PHARMA
	MGI DIGITAL
	XILAM ANIMATION
	WALLIX
	F SECURE
	ADOCIA
	QUANTUM

Structure du Portefeuille

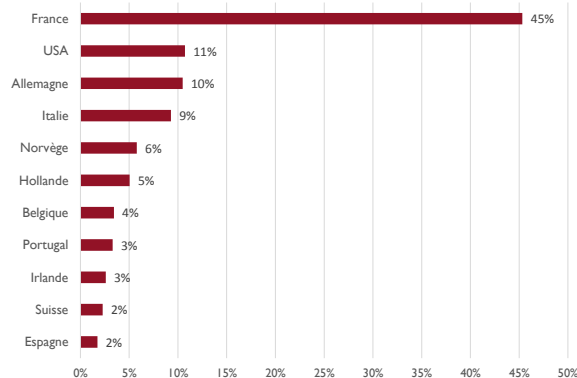
Répartition par Capitalisation

En % du poids de l'actif investi



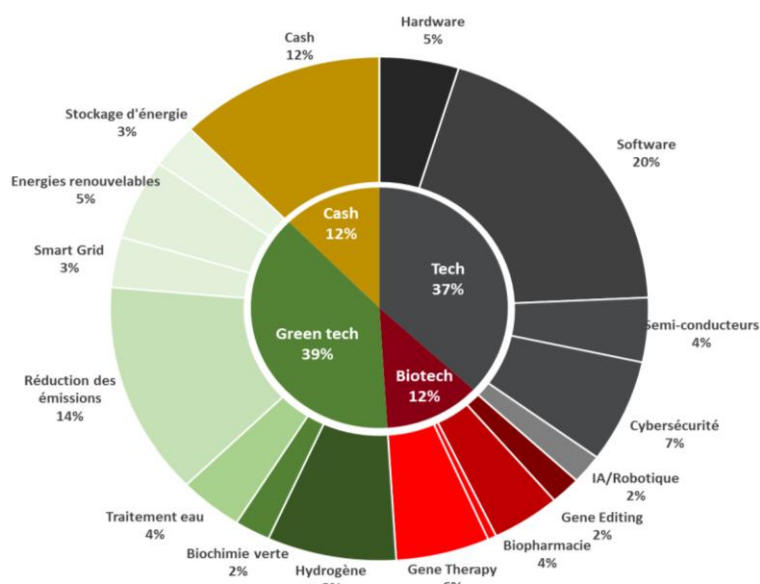
Pondération par pays

En % du poids de l'actif investi



Allocation du portefeuille

En % du poids de l'actif net



Contribution

Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
ENEL	0,20	3,66
EDP RENOVAVEIS	0,20	2,89
VARTA AG O.N.	0,12	1,19
INGENICO GROUP	0,12	2,78
ACEA	0,12	3,13

Flop 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
PRECISION BIOSCCES	-0,56	0,52
ADOCIA	-0,34	0
AMOEBEA	-0,29	0
CALYXT	-0,28	0,62
BIO-ON S.P.A.	-0,27	1,35

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