



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

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

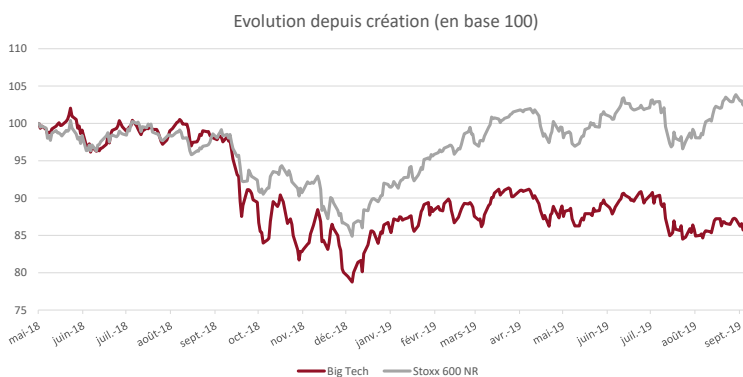
Dans un marché toujours très agité par la « guerre » commerciale entre les chinois et les américains et face à une lente dégradation des indicateurs de la croissance mondiale, nous avons poursuivi la réduction du poids de la BIOTECH, encore très mal orientée, au profit de la Green TECH. Ce dernier compartiment profite durablement de l'ambiance très favorable à l'environnement, ce qui se traduit aussi par un certain regain d'intérêt pour des valeurs partiellement « Green » comme ENGIE, VEOLIA ou encore Air Liquide, ENEL ou EDP Renovaveis. Nous avons ainsi acquis NORDEX, un des leaders européens des moteurs d'éoliennes, mais aussi Fermentalg qui vient de faire homologuer son procédé de captage de CO2 et noue un partenariat avec Suez. Pour les BIOTECH, même si la descente aux enfers de ce compartiment a pour cause initiale objective, des déceptions de résultats cliniques en 2019, elle est maintenant assez irrationnelle par son ampleur. Nous maintiendrons une tendance à réduire notre investissement. Le compartiment des valeurs technologies « pure » est resté plus volatil au gré des craintes sur la croissance mais nos principales positions sur les semi-conducteurs restent pour l'instant résistantes, avec STM, ASMI, et SOITEC. Nous avons acheté en cours de mois EUROTECH une mid cap italienne bien positionnée dans l'internet des objets et le cloud et revendu ou réduit Thalès, Wirecard, SAP, Dassault Systèmes, en raison des niveaux élevés de valorisation devant le ralentissement constaté de la croissance.

Performances

Performances	Fonds	Indice
Mois écoulé	0,51%	3,70%
YTD	5,72%	19,51%
1 An Glissant	-11,76%	5,68%

Performances	Fonds	Indice
2018 (depuis création)	-13,94%	3,93%

* Indice de référence: Stoxx 600 NR



Données chiffrées

Portefeuille	
Taux d'exposition aux actions	97,35%
Nombre de sociétés en portefeuille	53
Poids des 10 premières lignes	29,74%
Capi. Médiane (Millions €)	975

Indicateurs de Risque		
Indicateurs	Fonds	Indice
Volatilité	16,96%	12,66%
Beta	1,10	
Ratio de Sharpe	-0,71	0,40
Coeff de corrélation	0,82	
Tracking Error	9,77%	

*Calculs effectués sur 1 an glissant

10 Premières Positions (%)	
AIR LIQUIDE	3,53%
EDP RENOVAVEIS	3,35%
BONHEUR	3,26%
GAZTRANSPORT	3,07%
ENEL	2,90%
AMAZON	2,88%
NORDEX	2,71%
ENGIE	2,70%
VOLTALIA	2,70%
NEL	2,64%
Poids total	29,74%

Achats & Ventes du mois

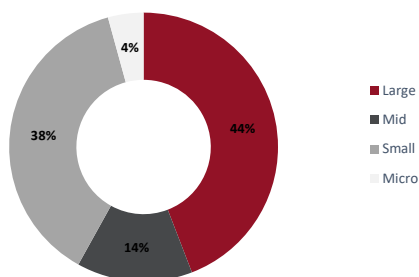
Principaux Achats ou Renforcements	
	STM
	ENGIE
	INTEL CORP
	NORDEX
	FERMENTALG

Principales Ventes ou Allègements	
	MERSEN
	ARGENX
	THALES
	SCHNEIDER
	INGENICO GROUP
	WIRECARD

Structure du Portefeuille

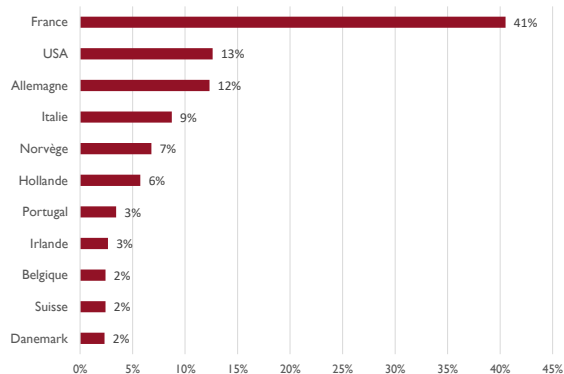
Répartition par Capitalisation

En % du poids de l'actif investi



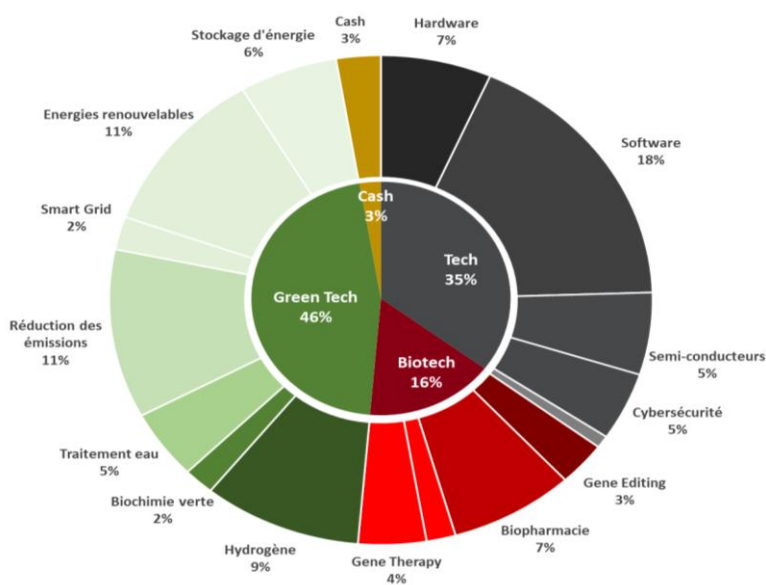
Pondération par pays

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 (%)
NEL	0,48	2,64
VARTA	0,25	2,45
BIO-ON	0,22	1,82
ZEALAND PHARMA	0,20	1,26
ASM INTERNATIONAL	0,19	1,14

Flop 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
LUMIBIRD	-0,43	0
ARGENX	-0,30	1,22
GALAPAGOS	-0,20	2,21
GENFIT	-0,12	1,46
CARBIOS	-0,12	0

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