

Date de création	27/05/2022
Forme juridique	OPCVM de droit français
Horizon de placement	>5 ans recommandé
Devise de valorisation	Euro
Actif net (m€)	1
Valorisation	Quotidienne
Code ISIN	FR00140098C1
Code Bloomberg	PGVSCGC FP Equity
Eligibilité	Assurance Vie et Compte titres
Catégorie Morningstar	Actions Secteur Santé
Benchmark	MSCI ACWI Healthcare NR
Frais de gestion fixes	1.80 %
Frais de gestion variables	20 % au-delà de la performance annuelle du benchmark
Gérants	Hervé de Beublain Antoine de Beublain

Performances actuelles

Période	Fonds Vie & Santé	Indice
Mois écoulé	NA	NA
YTD	NA	NA

Notation ESG Moyenne du portefeuille : 20.2

ABBOTT	11.59
MERCK	11.73
ASTELLAS PHARMA	13.40
VERTEX PHARMACEUTICALS	13.52

Notation Sustainalytics : Plus la note est basse, moins la société apparaît risquée dans une considération ESG

Portefeuille (hors OPCVM)

Nombre de sociétés en portefeuille	31
Poids des 10 premières lignes	57.1%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds €)	137.5
Capi. Médiane (Mds €)	43.6

Performance du fonds :

Données non disponibles car le fonds ne bénéficie pas à ce stade d'un track record suffisant.

La Macro

Le mois d'octobre a permis d'observer un rebond sur les indices actions, alimenté par des publications pour la plupart rassurantes quant à la dégradation de l'économie. Les résultats d'entreprises se sont en effet succédés tout au long du mois, témoignant de la résilience des sociétés malgré le ralentissement souhaité par les Banques Centrales. Le discours de J. Powell n'a pour autant pas changé, les taux poursuivant leur trajectoire haussière : le taux allemand termine ainsi le mois à 2.1%, poussé par une inflation et un marché de l'emploi atteignant des niveaux excessivement hauts : aux Etats-Unis, les derniers chiffres du chômage (3.5%) et de l'inflation (8.2%) demeurent trop élevés pour espérer un pivot des Banques Centrales dans leur politique monétaire. Les actions chinoises ont fortement chuté, affectées par la politique de plus en plus isolationniste et autoritaire du président Xi Jinping, celui-ci ayant été réélu au cours du congrès du Parti Communiste Chinois. Les tensions géopolitiques avec les Etats-Unis concernant Taiwan ont renforcé l'aversion au risque des investisseurs à l'égard d'une zone de plus en plus incertaine. Sur le mois, le S&P 500 progresse ainsi de 8.0%, l'EuroStoxx 50 de 9.0%, tandis que le Hang Sang chinois recule de 14.7%.

Performance et positionnement du fonds

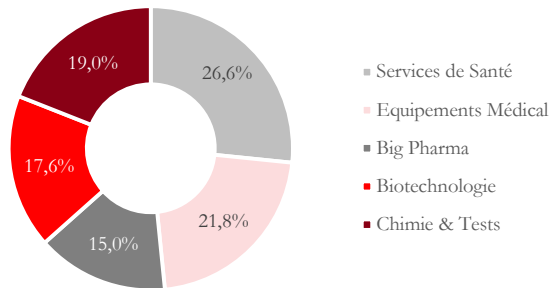
Le fonds n'ayant pas encore 1 an d'historique, toutes les données concernant les performances ne peuvent être communiquées.

Le retour de l'appétit pour le risque a favorisé le rebond des valeurs les plus décotées depuis le début de l'année : les valeurs de croissance notamment, ont pleinement bénéficié des flux entrant sur le marché action. A l'inverse, les valeurs défensives ont quelques peu souffert de la rotation, après un début d'année de forte surperformance. Pour autant, la santé a réalisé un nouveau mois de grande qualité, alimentée par des publications confirmant l'excellente dynamique d'un secteur peu affecté par les craintes de récession. Les assureurs santé notamment, ont démontré une résilience exceptionnelle à travers des relèvement d'objectifs marqués : UnitedHealth Group et Elevance Health ont ainsi pleinement rassuré les investisseurs, les valeurs s'appréciant respectivement de +9.9% et +20.4% sur le mois d'octobre. De même, Eli Lilly (+12.0%), laboratoire américain spécialisé dans l'insuline a relevé ses guidances pour la fin de l'année. L'exposition internationale du fonds Platinum Vie & Santé a profité de plus des bonnes performances d'Olympus Corp. Cette société est un fabricant japonais de matériel médical (endoscopes) et de matériel industriel (scanners, sondes, caméras). La société opère dans trois segments : solutions scientifiques, imagerie et médical, et réalise l'essentielle de ses ventes en Asie et en Amérique du Nord. Olympus a progressivement fait muter son business model au cours des dernières années afin de devenir un acteur majeur de la santé, en orientant son développement vers une croissance organique élevée. Le titre est en hausse de 18.5% depuis le début de l'année.

Platinum Vie et Santé

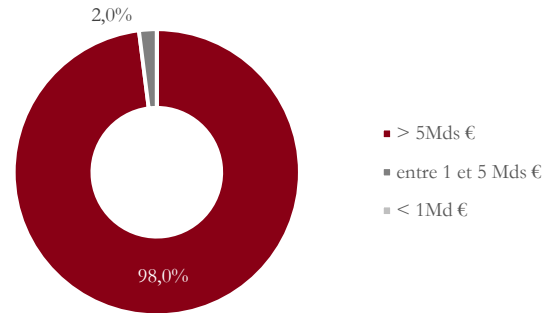
Répartition par critère (%)

En % du poids de l'actif investi (hors OPCVM)



Répartition par capitalisation (%)

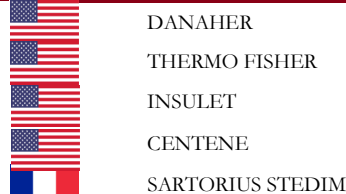
En % du poids de l'actif investi (hors OPCVM)



Principaux Achats ou Renforcements



Principales Ventes ou Allègements



TOP 3 Contributeurs

Sociétés	Contribution (%)
ELEVANCE HEALTH	1.29
UNITED HEALTH	0.75
MCKESSON	0.71

FLOP 3 Contributeurs

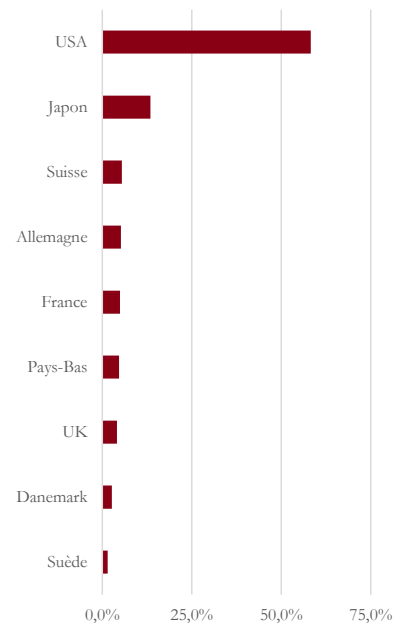
Sociétés	Contribution (%)
DANAHER	-0.24
REPLIGEN	-0.19
THERMO FISHER	-0.05

5 premières positions (En % de l'actif net total)

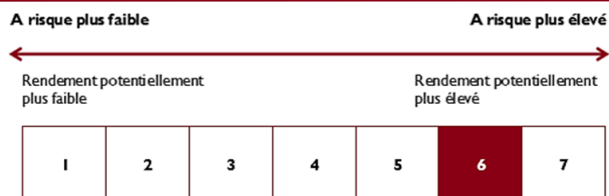
UNITEDHEALTH GROUP	9.24
DAIICHI SANKYO	7.14
ELEVANCE HEALTH	6.98
CIGNA	5.42
MCKESSON	5.20

Pondération par pays

En % du poids de l'actif investi (hors OPCVM)



Echelle de risque



Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion	Platinum Gestion
Valorisateur	CIC AM
Dépositaire	CIC Market Solutions
Heure du cut-off	14 heures
Contact	contact@platinum-gestion.fr

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. Les performances communiquées ne prennent pas en compte les éventuels frais de transactions et/ou commissions prélevés lors des opérations de souscriptions/rachats sur l'OPCVM. Ce document est remis à titre d'information (et ne constitue ni un élément contractuel, ni une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage). Platinum Gestion décline toute responsabilité à l'égard de toute décision d'investissement ou de désinvestissement qui serait prise sur la base des données figurant dans ce document. Pour plus d'informations, tout investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visés par l'AMF et disponibles auprès de Platinum Gestion.

Pondération par secteur

En % du poids de l'actif investi (hors OPCVM)

