

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	FR00140098D9
Code Bloomberg	PGVSIFI FP Equity
Éligibilité	Assurance Vie et Compte titres
Catégorie Morningstar	Actions Secteur Santé
Benchmark	MSCI ACWI Healthcare NR
Frais de gestion fixes	0.90 %
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
MTD	NA	NA
YTD	NA	NA

Notation ESG Moyenne du portefeuille : 13.77

ELEVANCE	11.38
DANAHER	11.86
AMERISOURCEBERGEN	12.12
THERMO FISHER	13.58

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

Portefeuille (hors OPCVM)

Nombre de sociétés en portefeuille	48
Poids des 10 premières lignes	43.6%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds €)	218.3
Capi. Médiane (Mds €)	25.8

Performance du fonds :

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

La Macro

Le mois de février a été marqué par une fin de l'optimisme boursier du mois de janvier 2023/début février après des craintes d'une inflation en hausse à la suite des mauvais chiffres d'inflation en Espagne (6.1 % en un an glissant contre 5.7 % attendu) et en France (6.2 % contre 6.1 % attendu) notamment. Cette situation a entraîné une tension sur les taux de marché, avec une hausse significative des rendements obligataires. Le rendement des obligations allemandes à 10 ans a augmenté de 36 points de base, tandis que celui des obligations américaines à 10 ans a augmenté de 41 points de base. Les obligations allemandes à 2 ans ont quant à elles augmenté de 48 points de base et les obligations américaines à 2 ans de 62 points de base. Au niveau des actions, seule l'Europe termine le mois dans le vert. Le CAC 40 a progressé de 2.62 % et Stoxx 600 de 1.88 %, tandis que le S&P 500 a baissé de 2.61 % et le Nasdaq de 1.11 %. Le CSI 300, indice action de Chine continentale, a reculé de 2.10 %, tandis que le Hang Seng de Hong Kong a chuté de 9.41 % et le Nikkei 225 du Japon a légèrement progressé de 0.43 %, sur fond de politique monétaire qui perpétuera l'héritage de Kuroda. L'or a subi une baisse importante de 5.26 % et les spreads de crédit en Europe ont diminué de 1 point de base, gardant leur corrélation aux actions. L'EURUSD a baissé de 2.64 %.

Performance et positionnement du fonds

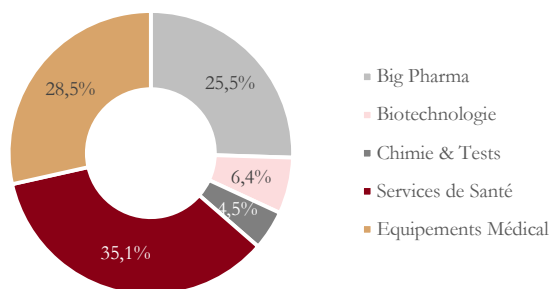
Le fonds n'ayant pas encore 1 an d'historique, toutes les données concernant les performances ne peuvent être communiquées.

L'euphorie boursière qui s'est poursuivie sur les marchés européens a pesé sur la performance des valeurs défensives de la cote, en raison d'un appétit renouvelé pour le risque. Bien que partiellement justifié par une amélioration du contexte économique, la rotation sectorielle a été brutale et a généré d'importantes prises de bénéfices sur des titres dont le potentiel boursier n'a été que renforcé par les derniers résultats présentés en cours de mois. A l'image de Novo Nordisk, les géants pharmaceutiques spécialisés dans l'insuline continuent de miser sur le développement de médicaments permettant de traiter l'obésité, un marché aujourd'hui inexploité conservant un potentiel exponentiel. Le titre (+5.64%) a d'ailleurs repris son parcours haussier après un mois de janvier marqué par des prises de bénéfices. Au sein du portefeuille, certaines sociétés sont parvenues à rassurer les investisseurs malgré certaines craintes émanant d'une année 2022 compliquée. C'est le cas notamment de West Pharmaceuticals : fournisseur clé des entreprises des secteurs pharmaceutique et biotechnologique, la société développe, fabrique et distribue des fournitures à base d'élastomère pour le confinement et l'administration de médicaments. Le cours de bourse de West Pharmaceuticals progresse de 19.36% sur le mois, bénéficiant d'une publication permettant d'entrevoir une bonne capacité à supporter l'inflation et le ralentissement économique.

Platinum Vie et Santé

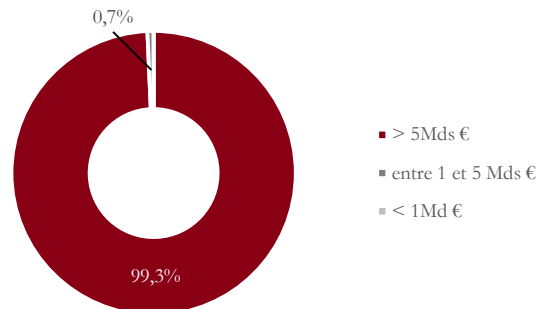
Répartition par critère (%)

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



Répartition par capitalisation (%)

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



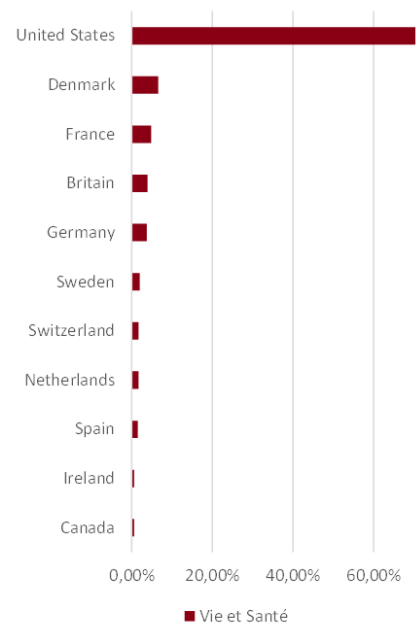
Principaux Achats ou Renforcements		Principales Ventes ou Allègements	
	THERMO FISHER		ESSILOR
	ZOETIS		CIGNA
	WEST PHARMA		ABBOTT LAB.
	HOLOGIC		DAIICHY SANKYO
	ELI LILLY		ABBVIE

TOP 3 Contributeurs		FLOP 3 Contributeurs	
Sociétés	Contribution (%)	Sociétés	Contribution (%)
NOVO NORDISK	0.24	ELI LILLY	-0.44
WEST PHARMA	0.18	INDIVOR	-0.25
IPSEN	0.13	VERTEX PHARMA	-0.20

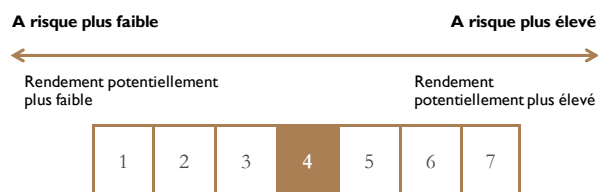
5 premières positions (En % de l'actif net total)	
	UNITEDHEALTH GROUP 7.13
	THERMO FISHER 6.50
	ELI LILLY 6.11
	NOVO NORDISK 5.19
	HUMANA 3.78

Pondération par pays

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



Echelle de risque (SRI)



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)

