

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	FR00140098E7
Code Bloomberg	PGVSGPC FP Equity
Éligibilité	Assurance Vie et Compte titres
Catégorie Morningstar	Actions Secteur Santé
Benchmark	MSCI ACWI Healthcare NR
Frais de gestion fixes	1.30 %
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	69
Poids des 10 premières lignes	29.8%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds €)	93.4
Capi. Médiane (Mds €)	25.1

Performance du fonds :

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

La Macro

On pourrait résumer le mois d'avril sur les marchés ainsi : calme plat. La volatilité est à des niveaux planchers sur les actions, aux plus bas depuis 2022. Elle est tombée jusqu'à 15.7 % pour la volatilité implicite américaine (VIX) ! Cela indique que les craintes sur les banques régionales américaines se calment et que l'économie semble plus résiliente avec de bons résultats publiés outre-Atlantique et en Europe. Ceux-ci sont toutefois modérés par des annonces que les trimestres suivants seront moins cléments. Aux États-Unis, le S&P 500 a enregistré une performance positive de 1,46 %, portée par un léger retour des banques américaines régionales qui avaient corrigé fortement en mars. Le Nasdaq, dépourvu de valeurs bancaires, a connu une performance plus faible de 0,04 %. En Europe, l'EuroStoxx 50 a enregistré une performance de 1,03%, soutenue par une croissance économique solide dans la zone euro. Enfin, l'Asie a vu le Nikkei 225 progresser de 2,9%, le pays étant particulièrement sensible à la réouverture du marché chinois.

Performance et positionnement du fonds

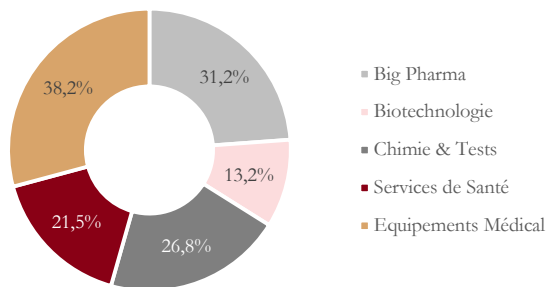
Le fonds n'ayant pas encore 1 an d'historique, toutes les données concernant les performances ne peuvent être communiquées.

Les publications de résultats qui ont émaillé le mois d'avril ont généré de fortes variations boursières sur les valeurs du secteur de la santé, les déceptions générant d'importantes corrections à l'image de Sartorius Stedim Biotech (-14,01%). La société a en effet revu à la baisse ses ambitions de résultats pour l'année en cours, en raison notamment de déstockages liés à l'atténuation de l'effet Covid. De nombreuses sociétés détenues en portefeuille ont en revanche exprimé leur capacité à croître malgré un environnement économique en ralentissement : Novo Nordisk et Eli Lilly, leaders mondiaux des traitements antidiabétiques ont ainsi publié des résultats excessivement satisfaisants, bénéficiant notamment du potentiel de leurs médicaments respectifs permettant de lutter contre l'obésité. Des titres comme West Pharmaceuticals (+4,26%) et Zoetis (+5,61%) ont rassuré les investisseurs après une année 2022 compliquée, tandis que Straumann Holding témoigne du rebond de l'activité dentaires, les ventes de prothèses (+3,4%) rebondissant fortement au cours du premier semestre. Enfin, le titre Bachem Holding a réalisé un nouveau mois exceptionnel : entreprise biochimique suisse fournissant des services à l'industrie pharmaceutique et biotechnologique, la société se focalise sur le développement et la fabrication de peptides et de molécules organiques en tant qu'ingrédients pharmaceutiques actifs, ainsi que sur le développement de produits biochimiques à des fins de recherche. Bachem commercialise ainsi ses produits sous les marques Bachem et Clinalfa. Les activités de l'entreprise sont en plein essor sur les marchés suisses, américains et allemands, l'essor exceptionnel de 2020 (lié à la production de vaccins) lui ayant octroyé un fort gain de parts de marchés.

Platinum Vie et Santé

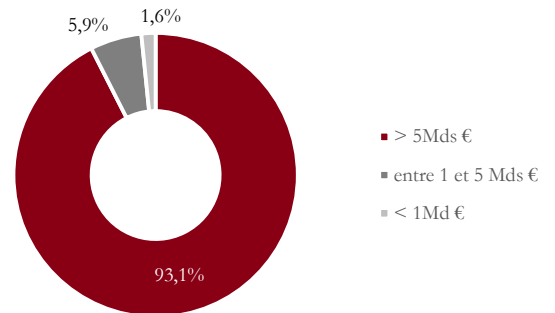
Répartition par critère (%)

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



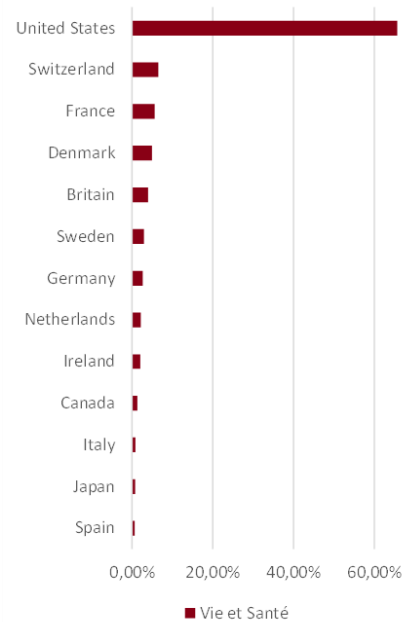
Répartition par capitalisation (%)

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



Pondération par pays

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



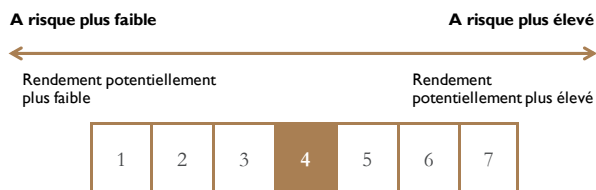
Principaux Achats ou Renforcements		Principales Ventes ou Allègements	
	BACHEM HOLDING		DANAHER
	INTUITIVE SURG.		THERMO FISHER
	MOLINA HEALTH		HUMANA
	LONZA GROUP		UNITEDH HEALTH
	BIOMERIEUX		ENSIGN GROUP
TOP 3 Contributeurs		FLOP 3 Contributeurs	

Sociétés	Contribution (%)	Sociétés	Contribution (%)
ELI LILLY	0.61	THERMO FISHER	-0.31
HUMANA	0.15	ICON PLC	-0.24
NOVO NORDISK	0.14	SARTORIUS STEDIM	-0.14

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

	ELI LILLY	4.59
	NOVO NORDISK	3.58
	ASTRAZENECA	3.52
	UNITEDHEALTH	3.09
	THERMO FISHER	2.95

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)

