

Valeur liquidative: 89.74 € - Performance mensuelle: + 1.76%

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	+1.76%	+0.68%
YTD	-3.16%	-1.74%

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	87
Poids des 10 premières lignes	32.4%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds €)	91.1
Capi. Médiane (Mds €)	20.3

Performance du fonds :

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

La Macro

Les dernières données économiques montrent une résilience plus forte que prévue aux États-Unis et dans d'autres grandes économies, ce qui a incité la Banque mondiale à relever sa prévision de croissance mondiale pour 2023 à 2,1%, soit une hausse par rapport à la précédente estimation de 1,7%. La zone euro a également bénéficié d'une révision à la hausse de sa prévision de croissance à 0,4% malgré les attentes initiales de stabilité du PIB. En ce qui concerne l'inflation mondiale, après avoir atteint un pic de 8,5% en octobre 2023, elle a commencé à baisser pour atteindre 6,4%. Comme prévu, la Banque centrale européenne (BCE) a relevé ses taux d'intérêt de 25 points de base pour la huitième fois consécutive, et envisage déjà de futures augmentations, poursuivant ainsi le resserrement de sa politique monétaire. Il est très probable qu'une nouvelle hausse des taux directeurs aura lieu en juillet. En conséquence à des prévisions de PIB en hausse et une inflation sous-jacente qui ne baisse pas autant que l'inflation totale, les marchés action ont bien performé en juin 2023 et les taux ont monté. Nous constatons les performances suivantes des indices boursiers : le CAC 40 a augmenté de 4,3%, le S&P 500 a enregistré une hausse de 6,5%, le Nasdaq a progressé de 6,6% et les indices chinois CSI 300 (continent) et Hang Seng (Hong-Kong) ont progressé de respectivement 1,2 et 3,7%.

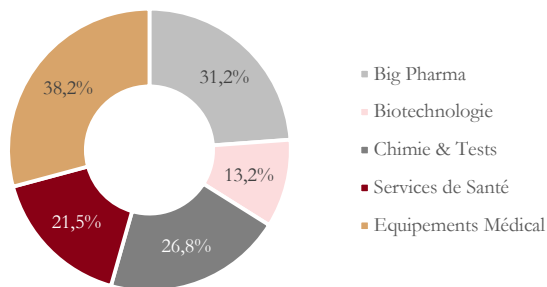
Performance et positionnement du fonds

Au cours du mois, les commentaires assez offensifs de certains membres de la Federal Reserve ont entraîné les taux à la hausse, ce qui a pesé sur certaines valeurs croissance du portefeuille. AstraZeneca a plus particulièrement souffert d'une étude démontrant le manque d'efficacité de son produit contre le cancer du poumon. La société devrait en pâtir malgré un impact limité sur ses résultats, le pipeline demeurant extrêmement fourni. A l'inverse, Eli Lilly (+7.4%), principale ligne du portefeuille a bénéficié d'un regain d'attention grâce à des publications jugées porteuses concernant son médicament agissant contre l'obésité. Les effets permettraient de générer jusqu'à 24% de perte de poids après une utilisation de 48 semaines. Le marché de la lutte contre l'obésité représentant un véritable eldorado pour les laboratoires pharmaceutiques, nous continuons d'être surpondérés sur les deux acteurs les mieux positionnés sur ce segment : Eli Lilly aux Etats-Unis, et Novo Nordisk au Danemark. Au cours du mois, McKesson (+9.8%) a réalisé un nouveau mois de surperformance : spécialisée dans les services technologiques de soins de santé ainsi que dans la livraison de produits pharmaceutiques, l'entreprise distribue chaque jour le tiers des médicaments utilisés aux USA. La compagnie fournit plus de 25 000 sites de vente de santé aux américains, dont l'aile pharmaceutique de Wall Mart. Fondée en 1828, la société est l'une des plus anciennes entreprises de santé du monde, et semble avoir parfaitement su s'adapter aux changements sociaux pour aborder le XXIème siècle en position de leader.

Platinum Vie et Santé

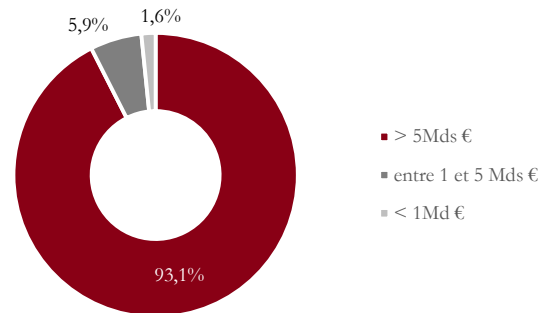
Répartition par critère (%)

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



Répartition par capitalisation (%)

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



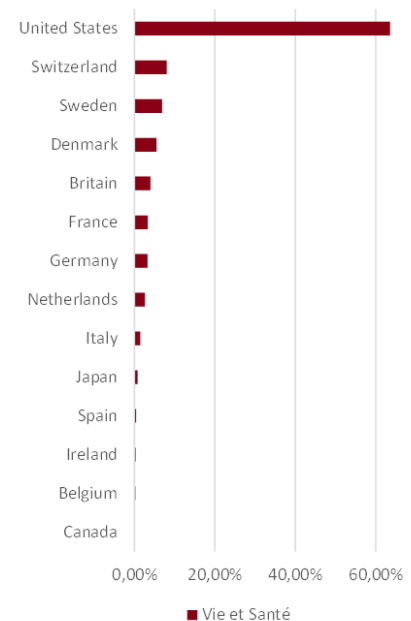
Principaux Achats ou Renforcements		Principales Ventes ou Allègements	
	BOSTON SCIENTIFIC		MOLINA
	ASTRAZENECA		UNITEDHEALTH
	PEPSICO		BACHEM HOLDING
	ICON PLC		EXLSERVICE HLDGS
	EXACT SCIENCE		ENSIGN GROUP INC

TOP 3 Contributeurs		FLOP 3 Contributeurs	
Sociétés	Contribution (%)	Sociétés	Contribution (%)
ELI LILLY	0.57	INSULET	-0.20
SURGICAL SCIENCE	0.21	ULTA BEAUTY	-0.16
MCKESSON	0.19	EXLSERVICE	-0.15

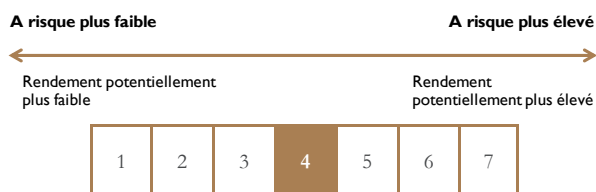
5 premières positions (En % de l'actif net total)	
	ELI LILLY 4.97
	NOVO NORDISK 3.60
	ASTRAZENECA 3.54
	VERTEX 2.92
	WEST PHARMA 2.52

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)

