



Platinum Ariane - Part C

OPCVM de droit français relevant de la Directive européenne 2009/65/CE

Janvier 2023

Données arrêtées au 31 Janvier 2023



Durabilité (article SFDR)

6 8 9

Valeur liquidative: 172.36€ - Performance mensuelle: 6.17%

Date de création	27/07/2017
Forme juridique	OPCVM de droit français
Horizon de placement	>5 ans recommandé
Devise de valorisation	Euro
Actif net (m€)	10.0
Valorisation	Quotidienne
Code ISIN	FR0000980369
Code Bloomberg	PGARIAI FP EQUITY
Éligibilité	Assurance Vie, PEA et Compte titres
Règlement SFDR	8
Benchmark	Stoxx Europe 600 NR
Frais de gestion fixes	1.80%
Frais de gestion variables	15 % au-delà de la performance annuelle du benchmark
Gérants	Hervé de Beublain Antoine de Beublain

Performances actuelles

Période	Fonds Ariane	Indice
Mois écoulé	6.17%	6.74%
YTD	6.17%	6.74%

Performances historiques

Année	Fonds Ariane	Indice
2022	-27.19%	-10.64%
2021	25.06%	24.91%
2020	12.47%	-1.99%
2019	20.45%	26.82%
2018	-13.59%	-10.77%

Notations ESG moyenne du portefeuille : 15.5

Linde PLC	8.21
Hermès International	9.41
Accenture	10.00
ASML Holding	10.91

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

Portefeuille (hors OPCVM)

Nombre de sociétés en portefeuille	52
Poids des 10 premières lignes	56.5%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds €)	123.6
Capi. Médiane (Mds €)	31.9

Evolution depuis le 21/12/2001 (en base 100)



CAC 40 jusqu'au 31/12/2011 puis CAC 40 NR jusqu'au 10/06/2016 puis Euro Stoxx 50 NR puis Stoxx Europe 600 NR à partir du 01/02/2018

La Macro

En janvier, de bonnes nouvelles sont venues alimenter l'optimisme des investisseurs. L'abandon brutal de la stratégie « zéro Covid » par la Chine s'accompagne d'une volonté de relance économique affirmée. De part et d'autre de l'Atlantique, les indices de prix attestent d'un reflux de l'inflation, renforçant l'hypothèse d'un ralentissement dans la hausse des taux directeurs par les banques centrales. En Europe, les difficultés énergétiques s'éloignent avec un hiver doux, des centrales nucléaires qui redémarrent progressivement et un prix du gaz qui s'effondre (- 60% depuis mi-décembre). Enfin, l'indicateur allemand « ZEW » de confiance économique des investisseurs a surpris à la hausse. La fin du mois a été plus volatile avec l'apparition de motifs d'inquiétudes. La saison des résultats a débuté et les premières publications sont prudentes. Au niveau des indices boursiers, les actions européennes enregistrent un début d'année spectaculaire (+ 6,7% pour le Stoxx 600), suivies par les américaines (S&P 500 + 6,2%).

Performance du fonds

En terme de performance, les valeurs les plus exposées au marché chinois ont particulièrement bénéficié de la réouverture brutale de cette économie, après trois ans de confinements successifs. Les entreprises du luxe, LVMH (+ 17.7%) et Hermès (+ 18.7%) en tête, ont ainsi réalisé un mois exceptionnel. De plus, les valeurs les plus cycliques de la cote ont fortement progressé en janvier, soutenues par l'éloignement des craintes de récession. Le secteur bancaire notamment, bénéficie pleinement d'un environnement de taux désormais élevés et d'une activité en croissance malgré un contexte macro-économique difficile. Caixabank avance ainsi de plus de 10.8% sur le mois et devrait continuer de s'apprécier en l'absence d'un regain de tension à l'échelle internationale. Il convient de constater que les secteurs défensifs ont sous-performé en janvier, la rotation sectorielle s'opérant à leurs dépens. Les valeurs de santé (+ 0.2%) et les services aux collectivités (+ 2.3%) ont ainsi réalisé un début d'année en demi-teinte. Le fonds Platinum Ariane progresse de 6.2% depuis le début d'année.

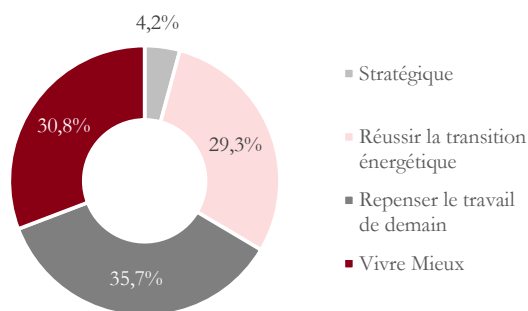
Positionnement du fonds

Le positionnement de Platinum Ariane est conforme aux ambitions du fonds, surpondéré sur les valeurs technologiques, renouvelables et de bien-être. Cette pondération diversifiée devrait permettre au portefeuille de bénéficier pleinement du regain d'appétit pour le risque tout en limitant l'exposition à des variations trop marquées dans un marché particulièrement volatil. Des titres défensifs comme Edenred (Tickets restaurant) ou Novo Nordisk (insuline) présentent ainsi des caractéristiques exceptionnelles, alliant croissance et domaines d'activités peu impactés par les cycles. Nous avons en conséquence profité des baisses de cours pour repondérer ces sociétés.

Platinum Ariane

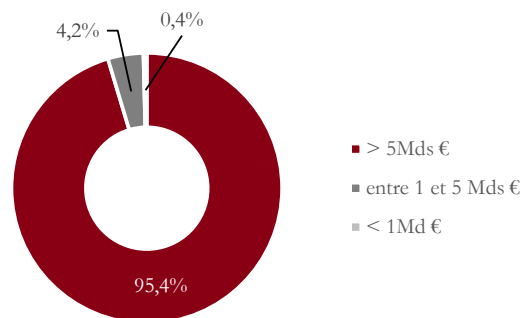
Répartition par critère (%)

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



ACCENTURE
INTESA
PROSUS
CAIXA BANK
AMADEUS IT

Principales Ventes ou Allègements



TOTALENERGIES
D'IETREN
T-MOBILE
RENAULT
HERMES

TOP 3 Contributeurs

Sociétés	Contribution (%)
ASML HOLDING	1.34
HERMES	1.06
LVMH	1.00

FLOP 3 Contributeurs

Sociétés	Contribution (%)
D'IETEREN	-0.19
UNITEDHEALTH	-0.13
ELI LILLY	-0.11

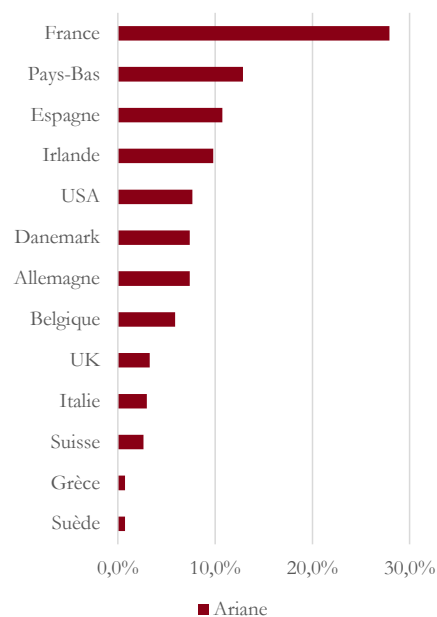
5 premières positions (En % de l'actif net total)



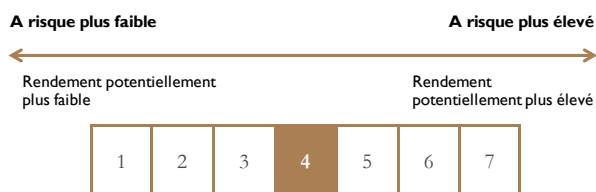
ASML HOLDING	9.89
NOVO NORDISK	8.14
LVMH	6.49
D'IETEREN	6.49
HERMES	6.15

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)

