



# Platinum Ariane - Part I

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: 148 158.03€ - Performance mensuelle: 6.25%

|                            |  |
|----------------------------|--|
| 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                  | FR0013180353   |
| Code Bloomberg             | PGARIAI FP EQUITY                                    |
| Éligibilité                | Assurance Vie, PEA et Compte titres                  |
| Catégorie Morningstar      | Actions Zone Euro Flex Cap                           |
| Benchmark                  | Stoxx Europe 600 NR                                  |
| Frais de gestion fixes     | 0.90 %   |
| 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 | 6.25%        | 6.74%  |
| YTD         | 6.25%        | 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.

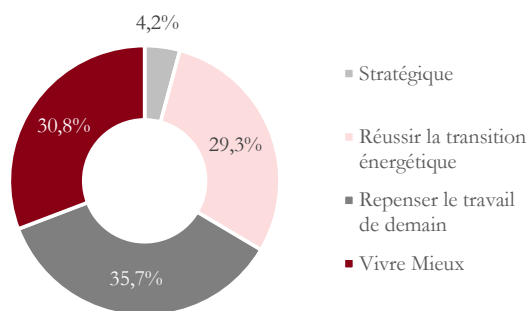
## Positionnement du fonds

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

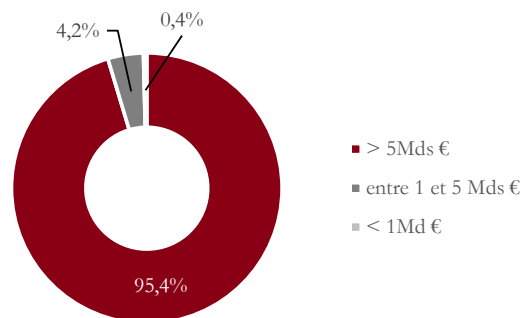
## Répartition par critère (%)

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

### 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

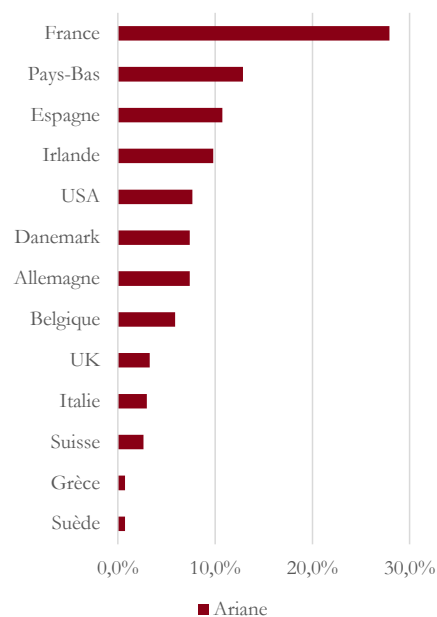
| Sociétés   | Contribution (%) |
|------------|------------------|
| D'IETEREN  | -0.19            |
| UNITEDHEAL | -0.13            |
| ELI LILLY  | -0.11            |

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

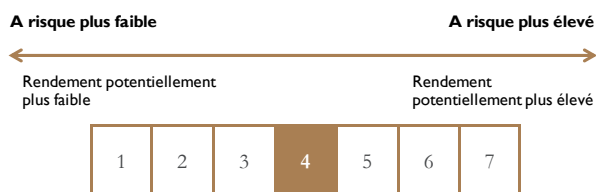
|              |       |
|--------------|-------|
| ASML HOLDING | 10.21 |
| NOVO NORDISK | 8.14  |
| LVMH         | 6.49  |
| D'IETEREN    | 6.49  |
| HERMES       | 6.15  |

## 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)

