



# Platinum Ariane - Part I

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

Février 2023

Données arrêtées au 28 Février 2023



Durabilité (article SFDR)

6 8 9

Valeur liquidative: 149 404.33€ - Performance mensuelle: 0.84%

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	0.84%	1.88%
YTD	7.15%	8.74%

## 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 : 15.15

Hermès International	9.41
Accenture	10.00
ASML Holding	10.91
MIPS AB	10.96

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

## Portefeuille (hors OPCVM)

Nombre de sociétés en portefeuille	57
Poids des 10 premières lignes	47.9%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds €)	129.1
Capi. Médiane (Mds €)	20.2

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

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) 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. Au niveau des actions, seul l'Europe termine le mois dans le vert. Le CAC 40 a progressé de 2,62% et Stoxx 600 de 1,88%, tandis que les 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%. 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'Euro a fortement chuté face au dollar, celui-ci affichant une progression de +2,64% sur le mois de février.

## Performance du fonds

En terme de performance, le fonds a souffert de sa pondération défensive face à des marchés en pleine rotation sectorielle, malgré des tensions sur les sujets de l'inflation et de l'emploi. Les valeurs de croissance du portefeuille ont cependant progressé, soutenues notamment par le secteur du luxe : la réouverture chinoise alimente un newsflow positif pour des acteurs tels qu'Hermès, le cours de la société progressant de +0.3% sur le mois de février. De même, les pondérations les plus cycliques du portefeuille ont poursuivi leur chemin haussier entamé en janvier, bénéficiant des réajustements positifs des prévisions de croissance européennes : Banco Santander a ainsi vu son cours de bourse bondir de 16.2% au cours du mois après avoir augmenté ses prévisions de dividendes. Le contexte de taux haussier profite aux banques. Enfin, notons l'excellente performance de Novo Nordisk (+5.7%), leader mondial de l'insuline, qui parvient à croître malgré la rotation sectorielle se faisant au détriment des valeurs défensives.

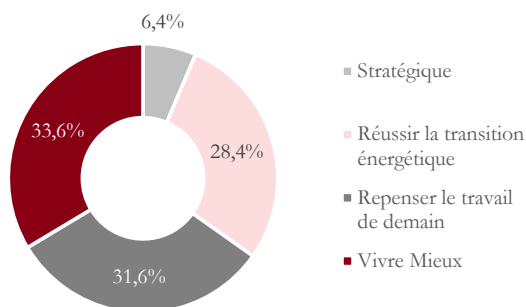
## Positionnement du fonds

Le positionnement de Platinum Ariane a peu évolué au cours du mois de février, le fonds étant désormais majoritairement positionné sur des valeurs de croissance à fort potentiel : des gains ont été pris sur ASML afin d'initier une ligne sur DSV, spécialiste danois des solutions de logistique. De même, Accenture a été renforcée, dans l'attente de résultat qui devraient permettre au titre de rebondir après un parcours boursier compliqué en 2022.

# Platinum Ariane

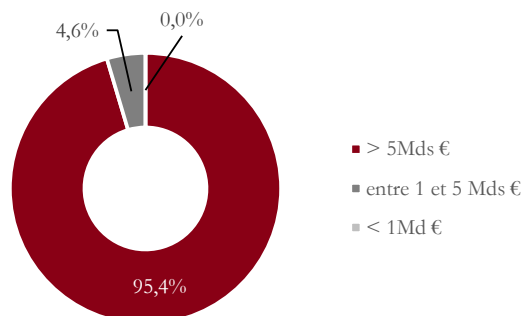
## Répartition par critère (%)

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



DSV  
RENAULT  
ADDTECH  
ADDNODE  
ACCENTURE

### Principales Ventes ou Allègements



ESSILOR  
ASML  
MCKESSON  
PUMA  
RYANAIR

### TOP 3 Contributeurs

Sociétés	Contribution (%)
NOVO NORDISK	0.30
BANCO BILBAO	0.29
LINDE	0.24

### FLOP 3 Contributeurs

Sociétés	Contribution (%)
PROSUS	-0.17
ACCENTURE	-0.16
VERBIO	-0.13

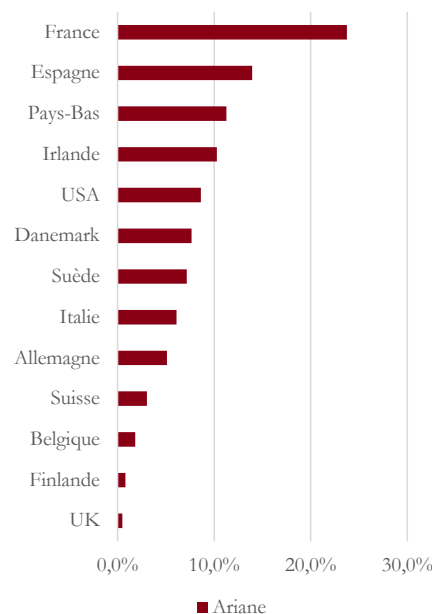
### 5 premières positions (En % de l'actif net total)



ASML HOLDING	6.90
NOVO NORDISK	6.48
LVMH	6.37
HERMES	6.05
ACCENTURE	5.28

## Pondération par pays

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



## Echelle de risque (SRI)

A risque plus faible A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



### 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)

