



# Platinum Ariane - Part G

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

Mai 2024

Données arrêtées au 30 mai 2024



Valeur liquidative: 192.7 € - Performance mensuelle: +2.29 %

Durabilité (article SFDR)

6	8	9
---	---	---

## La Macro

Pour un temps, les marchés actions ont oublié les taux et se sont concentrés sur les résultats du 1er trimestre qui se sont égrenés tout au long du mois avec en point d'orgue ceux de Nvidia aux Etats-Unis. Dans leur grande majorité, ils ont été au-dessus des attentes ce qui a permis aux actions américaines de regagner leurs pertes du mois dernier : S&P 500 +4,8 %, Nasdaq 100 +6,28 %. L'Europe a également rebondi de façon significative avec un Stoxx 600 qui progresse de 3.31 %. Le CAC40 fait exception avec une baisse de 0,10 %. Il a souffert de la mauvaise performance du secteur du luxe qui a été affecté par des publications moins brillantes qu'attendues et par un manque de visibilité sur la consommation chinoise. L'Asie a marqué le pas, le Nifty 50 indien a cédé 0,33 %, l'indice chinois CSI 300 a abandonné 0,68 % et ce malgré des mesures gouvernementales pour soutenir le marché immobilier. Seul le Topix japonais a légèrement progressé de 1,07 %. Chassez le naturel et il revient au galop. Après une relative détente sur les taux longs aux Etats-Unis, ceux-ci se sont retendus en fin de mois avec des discours moins accommodants de certains membres de la FED et une adjudication du Trésor qui a eu du mal à se placer. Les chiffres économiques continueront à être suivi de près afin de confirmer la poursuite de la désinflation mais il semble bien que la banque centrale américaine ne soit pas pressée de faire une première baisse de 0,25 % de ses taux courts. En Europe, la baisse de 0,25 % paraît définitivement actée pour le 6 juin mais le rythme des prochaines baisses reste très flou.

## Performance et positionnement du fonds

Le fonds Platinum Ariane a repris son parcours haussier au cours du mois de mai, les publications d'entreprises continuant d'être bien orientées pour les valeurs en portefeuille. Ainsi, Alcon a battu les attentes du consensus en termes de croissance organique et de marge opérationnelle. La société suisse, leader mondial dans plusieurs marchés de l'ophtalmologie, en a profité pour relever ses prévisions 2024. ASML s'est redressée après la faiblesse enregistrée en avril. Les dernières nouvelles concernant l'industrie des semi-conducteurs soutiennent la thèse d'une croissance forte et continue. L'intelligence artificielle représente un vecteur de croissance tangible, comme en témoigne l'explosion des dépenses en capital et en R&D des centres de données des principaux acteurs américains de la technologie. Enfin, Icon, le sous-traitant irlandais de la recherche clinique, a présenté ses objectifs financiers à moyen terme lors de sa journée investisseurs. L'entreprise s'attend à une reprise dynamique des ventes et des bénéfices dans les années à venir, grâce à la demande accrue de services externalisés de la part des grandes entreprises pharmaceutiques et biotechnologiques. Les valeurs de croissance visible ont soutenu la performance dans une période éreintante du point de vue de la géopolitique. Les conflits, périodes électorales et les barrières douanières génèrent de l'incertitude que seules les valeurs tablant sur des tendances de long termes devraient être en mesure de surmonter.

Date de création	22/01/2018
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	FR0013308509
Code Bloomberg	PGARIAG FP EQUITY
Eligibilité	Assurance Vie, PEA et Compte titres
Catégorie Morningstar	Actions Zone Euro Flex Cap
Benchmark	Stoxx Europe 600 NR
Frais de gestion fixes	1.30 %
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	+ 2.29 %	+ 3.31 %
YTD	+ 8.48 %	+ 9.78 %

### Performances historiques

Année	Fonds Ariane	Indice
2023	+ 6.97 %	+ 15.80 %
2022	- 26.82%	- 10.6 %
2021	+ 25.52 %	+ 24.9 %
2020	+ 13.02 %	- 1.9 %
2019	+ 21.05 %	+ 26.8 %
2018	- 13.6 %	- 10.7 %

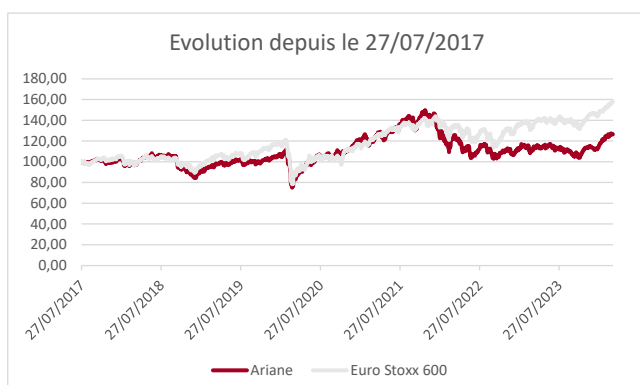
### Notations ESG moyenne du portefeuille : 18

HERMES	9
ICON	10
ACCENTURE	10
SCHNEIDER ELECTRIC	10

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

### Portefeuille (hors OPCVM)

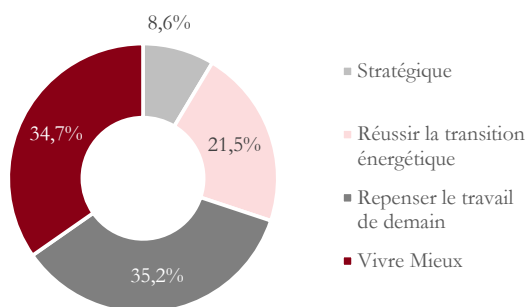
Nombre de sociétés en portefeuille	38
Poids des 10 premières lignes	43.5 %
Capi. Moyenne Pondérée (Mds €)	258.8
Capi. Médiane (Mds €)	82.4



# Platinum Ariane

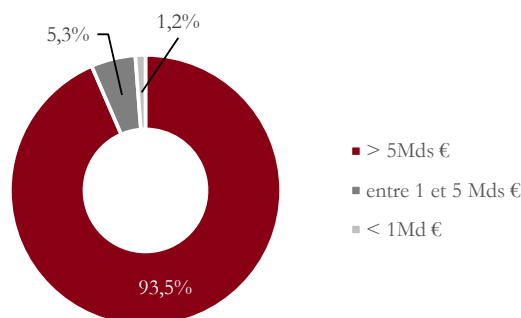
## Répartition par critère (%)

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



## Répartition par capitalisation (%)

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



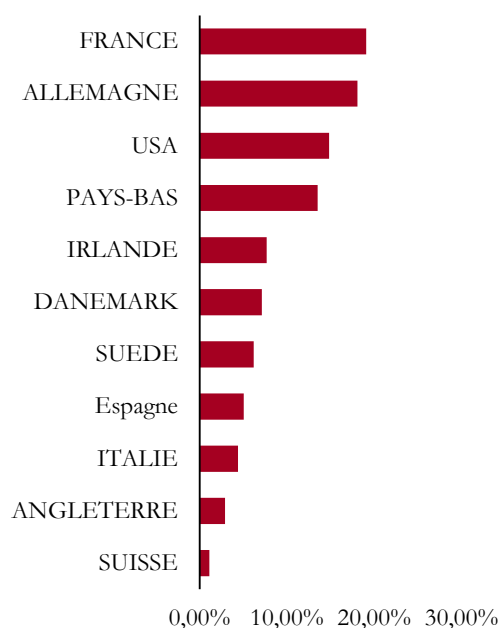
Principaux Achats ou Renforcements		Principales Ventes ou Allègements	
	BAE SYSTEMS		HERMES
	ASM INTERNATIONAL		SAP
	INTESA SANPAOLO		MUNICH RE
	LAGERCRANTZ		LVMH
	NEXANS		ESSILOR

TOP 3 Contributeurs		FLOP 3 Contributeurs	
Sociétés	Contribution (%)	Sociétés	Contribution (%)
ASML	0.42	BANCO BPM	-0.47
ASMI	0.37	BPER BANCA	- 0.44
NOVO NORDISK	0.23	CAIXABANK	-0.34

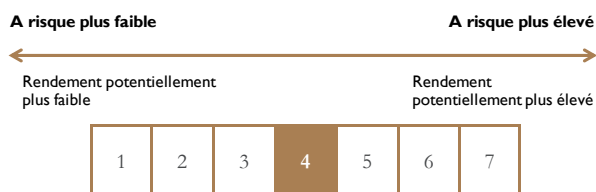
5 premières positions (En % de l'actif net total)	
	ASML HOLDING 7.13 %
	NOVO NORDISK 6.81 %
	ASM INTERNATIONAL 5.46 %
	SCHNEIDER ELECTRIC 4.98 %
	INVESTOR AB 4.47 %

## 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)

