



Date de création : 01/08/2016  
 Forme juridique : OPCVM de droit français  
 Horizon de placement : > 5 ans recommandé  
 Devise de valorisation : Euro  
 Actif net (m€) : 2,77  
 Valorisation : Quotidienne

**Code ISIN** : FR0013188240  
 Code Bloomberg : PLATARC FP Equity  
 Classification AMF : Actions des pays de l'U.E.  
 Catégorie Morningstar : Action Zone Euro Flex Cap  
 Benchmark : Stoxx Europe 600 NR  
 Frais de gestion : 1,80%  
 Gérants : Jacques BURLLOT  
 Hervé de BEUBLAIN

## Objectif de Gestion

Le fonds cherche à surperformer l'indice STOXX Europe 600 NR converti en euros et dividendes réinvestis, en investissant sur les marchés actions de l'Union Européenne grandes, moyennes et petites capitalisations, à travers une sélection de 50 valeurs.

## Commentaire de Gestion

Les marchés financiers européens ont évolué au gré des tensions politiques ce mois-ci. Après trois premières semaines atones, l'Euro-Stoxx 50 et le Stoxx 600 enregistrent des performances de 1.96% et 1.98%, dopées en particulier par le résultat du premier tour des élections présidentielles françaises. Les valeurs cycliques (financières et industrielles) figurent parmi les meilleures performances avec respectivement 6.45% et 4.24%. Le mois d'avril signe l'entrée de Moncler dans le portefeuille Ariane, en réponse à un critère fondamental d'élaboration du fonds : le haut de gamme. D'autres arbitrages ont également été effectués, notamment l'entrée en portefeuille de Direct Energie et la sortie d'Elia System Partner.

## Performances

### Performances glissantes

Depuis Création (01/08/2016)	1 mois	6 mois	1 an	2 ans

### Part C

Indice

Ecart de perf

### Volatilité

Depuis Création (01/08/2016)	1 mois	6 mois	1 an	2 ans

### Part C

Indice

### Performances mensuelles 2016

Jan.	Fev.	Mar.	Avr.	Mai	Jui.	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Dec.	Année

— VL part C — Stoxx 600 NR

Données non communiquées les 12 mois suivant la création du fonds

## Données chiffrées

Portefeuille	
Taux d'exposition aux actions	<b>88,8%</b>
Nombre de société en portefeuilles	<b>50</b>
Poids des 10 premières lignes	<b>26,2%</b>
Capi. Moyenne Pondérée (Mds€)	<b>48,0</b>
Capi. Médiane (Mds€)	<b>13,7</b>

Indicateurs de risque (Depuis création)	
Tracking Error	<b>ND</b>
Alpha	<b>ND</b>
Beta	<b>ND</b>
Ratio d'information	<b>ND</b>
Ratio de Sharpe	<b>ND</b>
Coefficient de corrélation	<b>ND</b>
Perte Maximum	<b>ND</b>

Valorisation		
	Ariane	Indice
P/E 17	<b>21,3</b>	<b>15,6</b>
EV/Sales 17	<b>3,2</b>	<b>1,4</b>
EV/EBIT 17	<b>15,6</b>	-
Croissance EPS ann. (17-19)	<b>11%</b>	-
Croissance CA ann. (17-19)	<b>6,1%</b>	-
ROE 17	<b>22%</b>	<b>8,4%</b>
Rendements 17	<b>2,2%</b>	<b>3,1%</b>

Source : Bloomberg

## Achats & Ventes du mois

### Principaux Achats

	Direct Energie
	Spirax Sarco
	Moncler

### Principales Ventes

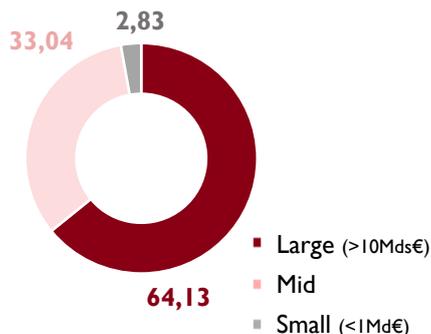
	Air liquide
	Elia System Partner
	Atlantia

# Platinum Ariane - Part C

## Structure du Portefeuille

### Pondération par capitalisation

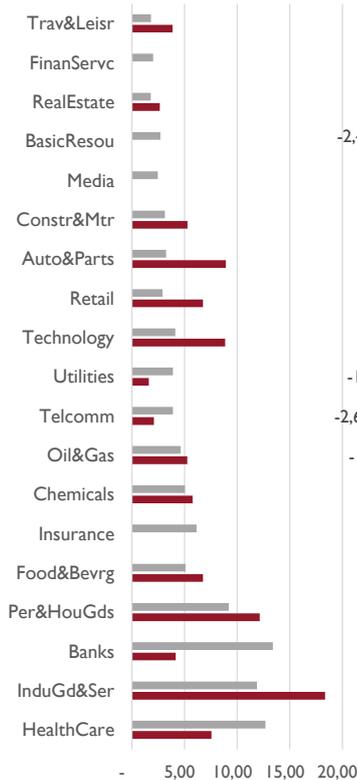
En % du poids de l'actif investi



### Pondération par secteur

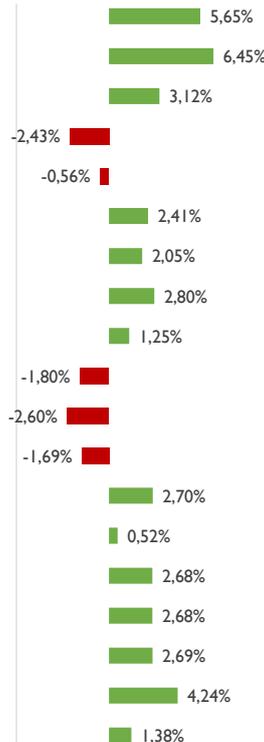
En % du poids de l'actif investi

■ Stoxx Europe 600 ■ Ariane



### Variations Stoxx 600

Performances mensuelles



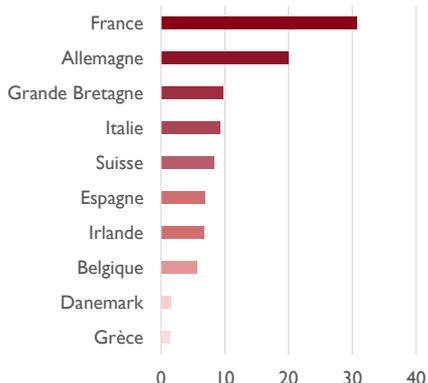
### 10 premières positions



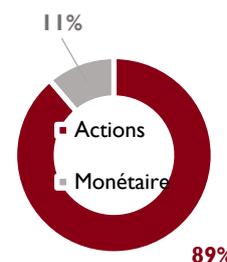
Poids total **26,17%**

### Pondération par pays

En % du poids de l'actif investi



### Exposition Actions (%)



Source : Bloomberg

## Contribution

### Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids Moyen (%)
BioMérieux	0,34	2,05
LVMH	0,31	2,78
Ryanair	0,24	2,3
Marr	0,22	2,1
Inditex	0,20	2,67

### Flop 5 Contributeurs

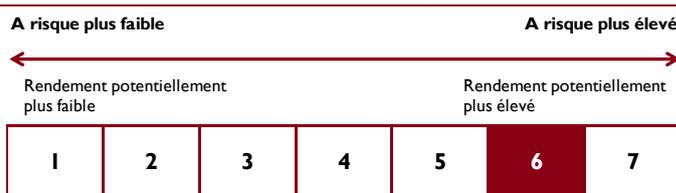
Sociétés	Contrib (%)	Poids Moyen (%)
Saipem	-0,001	1,43
Nestlé	0,00	1,79
Fresenius	0,00	1,85
Hermes	0,00	1,98
Pandora	0,00	1,34

\*ns : valeur vendue ou achetée au cours du mois

### Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion: Platinum Gestion  
[www.platinum-gestion.com](http://www.platinum-gestion.com)  
[contact@platinum-gestion.fr](mailto:contact@platinum-gestion.fr)  
 Valorisateur: EFA  
 Dépositaire: CIC  
 Souscriptions et rachats jusqu'à 14h

### Echelle de risque



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 cette présentation. Pour plus d'informations, tout investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visé par l'AMF disponibles auprès de Platinum Gestion.