



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€) : 2,57
 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

Le mois de Février a été rythmé par les résultats d'entreprises pour l'année 2016. Ces derniers, dans la grande majorité positifs, ont été bien accueillis par les marchés européens qui enregistrent une hausse de plus de 3% pour le Stoxx 600 et 2,90% pour l'Euro-stoxx 50, dopées, entre autres, par les secteurs défensifs de la santé et de l'agro-alimentaire. Profitant de cette dynamique, plusieurs opérations ont été réalisées sur le fonds Ariane, respectant les principes d'élaboration du fonds, à savoir : la sélection de valeurs de qualité, disposant de solides fondamentaux et un positionnement de leader sur leur marché. Ainsi, le mois de février signe l'entrée en portefeuille de SAP, Geberit et Gamesa et la sortie de Jeronimo Martins et The Sage Group.

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	88,5%
Nombre de société en portefeuilles	50
Poids des 10 premières lignes	26,2%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds€)	50,0
Capi. Médiane (Mds€)	16,3

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

Valorisation		
	Ariane	Indice
P/E 17	19,2	15,3
EV/Sales 17	3,2	1,5
EV/EBIT 17	14,3	-
Croissance EPS ann. (17-19)	9%	-
Croissance CA ann. (17-19)	5,8%	-
ROE 17	21,5%	8,3%
Rendements 17	2,1%	3,5%

Source : Bloomberg

Achats & Ventes du mois

Principaux Achats

	SAP
	Gamesa
	Rolls-Royce
	Geberit

Principales Ventes

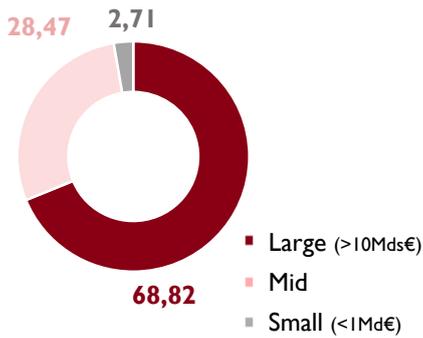
	Safran
	Sage Group
	L'Oréal

Platinum Ariane - Part C

Structure du Portefeuille

Pondération par capitalisation

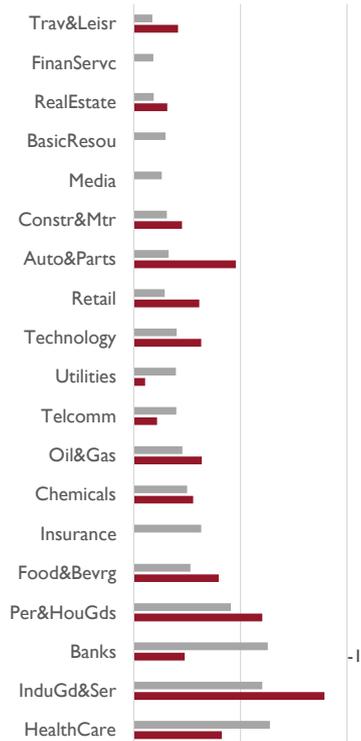
En % du poids de l'actif investi



Pondération par secteur

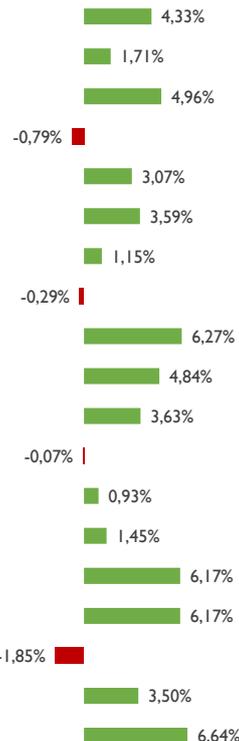
En % du poids de l'actif investi

■ Stoxx Europe 600 ■ Ariane



Variations Stoxx 600

Performances mensuelles



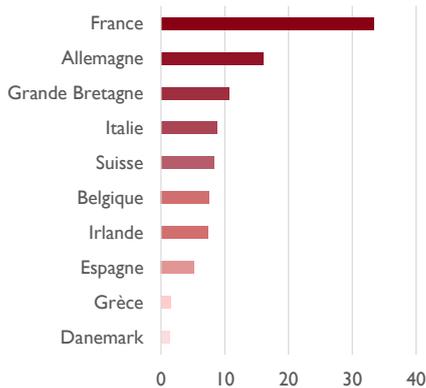
10 premières positions



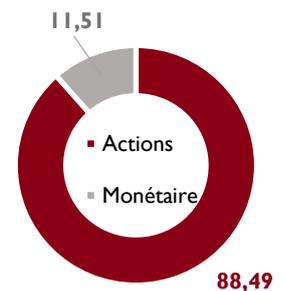
Poids total 26,16%

Pondération par pays

En % du poids de l'actif investi



Exposition Actions (%)



Source : Bloomberg

Contribution

Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids Moyen (%)
Siemens	0,27	3,25
Michelin	0,16	2,39
Compass	0,14	0,8
British American Tobacco	0,14	3,24
Kingspan	0,14	1,77

Flop 5 Contributeurs

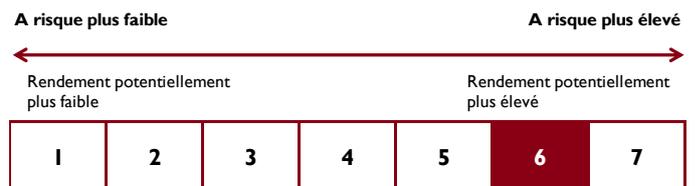
Sociétés	Contrib (%)	Poids Moyen (%)
SAP	ns*	ns*
Saipem	-0,17	1,68
Pandora	-0,12	1,04
Sage Group	-0,09	0,87
Bayer	ns*	ns*

*ns : valeur vendue ou achetée au cours du mois

Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion: Platinum Gestion
www.platinum-gestion.com
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.