



## 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, entres 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.

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** : FR0013188224  
 Code Bloomberg : PLATARI 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 : 0,90%  
 Gérants : Jacques BURLOT  
 Hervé de BEUBLAIN

## Performances

### Performances glissantes

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

### Part I

Indice

Ecart de perf

### Volatilité

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

### Part I

Indice

### Performances mensuelles 2016

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

— VL part I — Stoxx 600 NR

Données non communiquées les 12 mois suivant la création du fonds

## Données chiffrées

### Portefeuille

Taux d'exposition aux actions	<b>88,5%</b>
Nombre de sociétés en portefeuille	<b>50</b>
Poids des 10 premières lignes	<b>26,2%</b>
Capi. Moyenne Pondérée (Mds€)	<b>50,0</b>
Capi. Médiane (Mds€)	<b>16,3</b>

### Valorisation

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

Source : Bloomberg

## Achats & Ventes du mois

### Achats

	SAP
	Gamesa
	Rolls-Royce
	Geberit

### Ventes

	Safran
	Sage Group
	L'Oréal

### Indicateurs de risque (Depuis création)

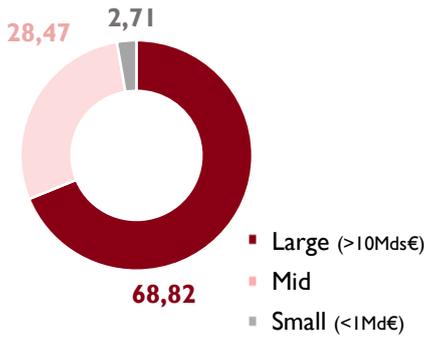
Tracking Error	<b>ND</b>
Alpha	<b>ND</b>
Beta	<b>ND</b>
Ratio d'information	<b>ND</b>
Ratio de Sharpe	<b>ND</b>
Coefficient de corrélation	<b>ND</b>
Perte Maximum	<b>ND</b>

# Platinum Ariane - Part I

## Structure du Portefeuille

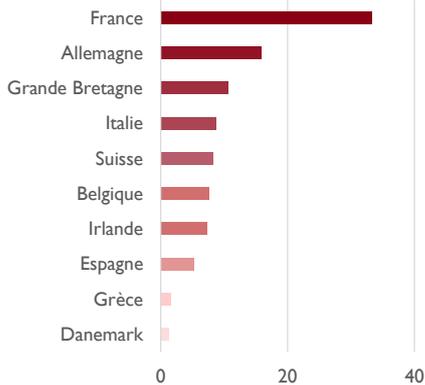
### Pondération par capitalisation

En % du poids de l'actif investi



### Pondération par pays

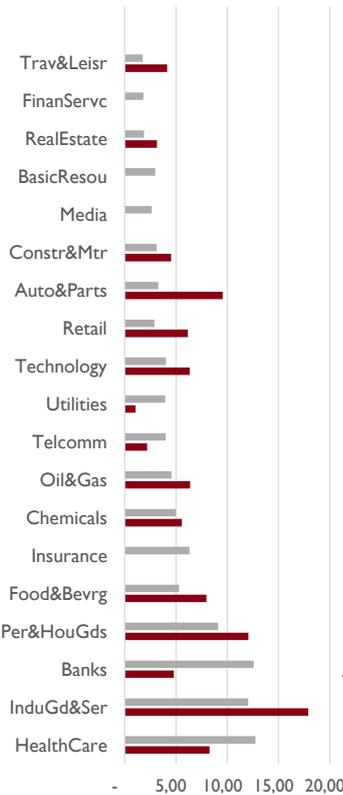
En % du poids de l'actif investi



### Pondération par secteur

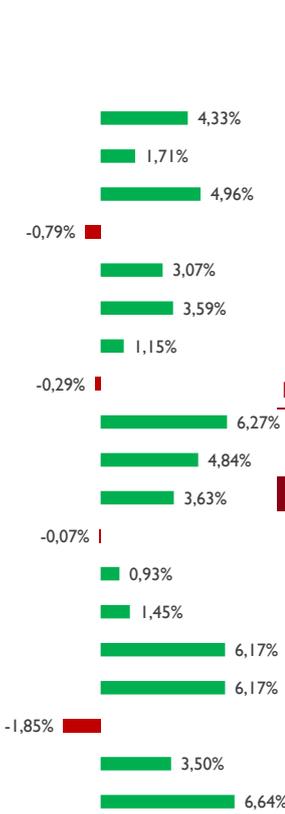
En % du poids de l'actif investi

■ Stoxx Europe 600 ■ Ariane



### Variations Stoxx 600

Performances mensuelles

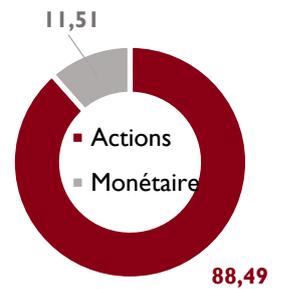


### 10 premières positions



Poids total 26,16%

### 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

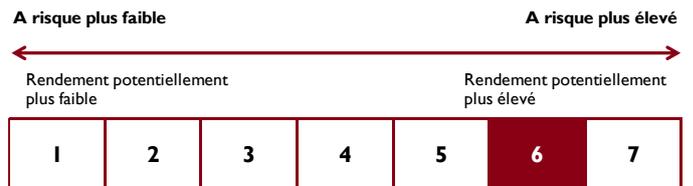
Sociétés	Contrib (%)	Poids Moyen (%)
SAP	ns*	ns*
Saipem	-0,17	1,68
Pandora	-0,12	1,04
Sage Group	-0,09	0,87
Bayer	ns*	ns*

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

### Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion: Platinum Gestion  
[www.platinum-gestion.com](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.