



Platinum Ariane - Part I

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

Janvier 2017

Données arrêtées au 31 Janvier 2017

Valeur liquidative : 127 435,55€ - Performance mensuelle : ND



Note ESG: 5,2/10

PLATINIUM

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

L'incertude revient sur les marchés en ce début d'année: le manque de pragmatisme de D Trump, les différentes échéances politiques européennes ou encore l'attente d'annonces claires sur le Brexit inquiètent les investisseurs.

Le mois de janvier signe, néanmoins, deux importantes opérations de fusions et acquisitions en Europe, avec le rapprochement d'Essilor et de Luxottica ainsi que l'achat de Zodiac par Safran. Plusieurs arbitrages ont alors été effectués : prise de bénéfices suite aux hausses et ventes d'Essilor et de Zodiac puis entrée de Safran dans le portefeuille. Cette dernière opération reflète bien les fondamentaux de stratégie d'investissement du fonds Ariane, à savoir : le positionnement sur des sociétés apparaissant comme des cibles éventuelles et ayant des positions de leaders sur leur marché. Rothschild et Compagnie a, également, intégré le portefeuille, répondant à un autre critère fondamental du fonds : le haut de gamme.

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€) :	2,46
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 BURLLOT 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	87,1%
Nombre de société en portefeuille	50
Poids des 10 première lignes	27,8%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds€)	46,1
Capi. Médiane (Mds€)	13,9

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	18,7	15,0
EV/Sales 17	3,0	1,5
EV/EBIT 17	14,0	-
Croissance EPS ann. (17-19)	10%	-
Croissance CA ann. (17-19)	5,7%	-
ROE 17	21,8%	8,2%
Rendements 17	2,2%	3,6%

Source : Bloomberg

Achats & Ventes du mois

Achats

	Safran
	Rothschild et cie
	CRH PLC
	Saipem

Ventes

	Zodiac Aerospace
	Colruyt
	Essilor International

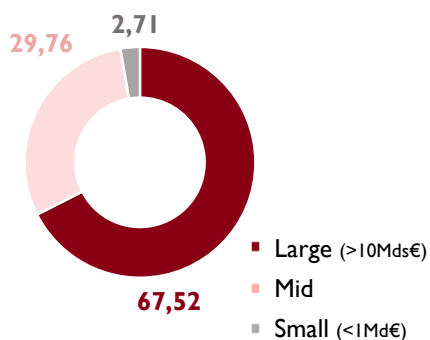
Mail: contact@platinum-gestion.fr Tel: +33 (0) 1 82 83 81 40

Platinum Ariane - Part I

Structure du Portefeuille

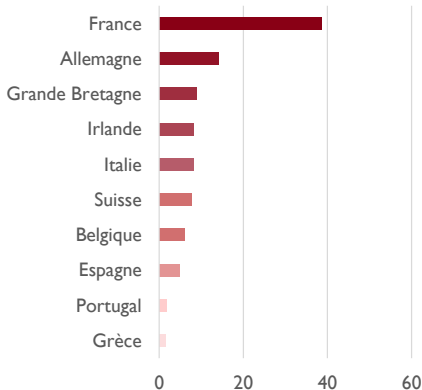
Pondération par capitalisation

En % du poids de l'actif investi



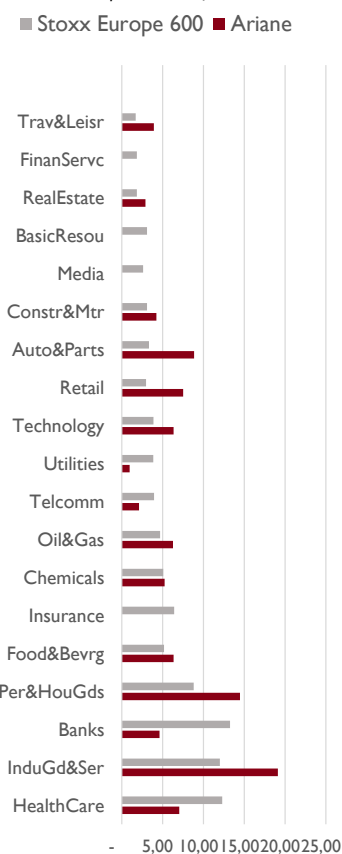
Pondération par pays

En % du poids de l'actif investi



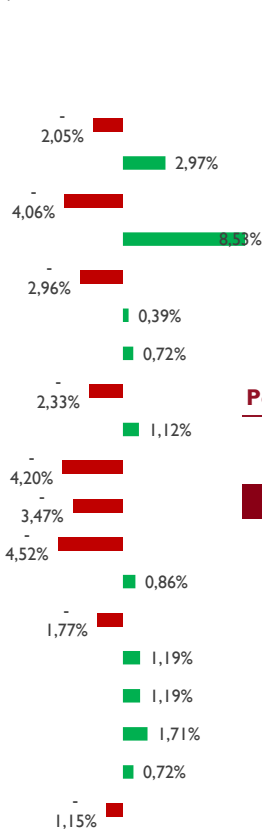
Pondération par secteur

En % du poids de l'actif investi



Variations Stoxx 600

Performances mensuelles

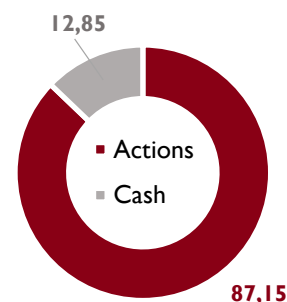


10 premières positions



Poids total 27,80%

Exposition Actions (%)



Source : Bloomberg

Contribution

Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib en %	Poids Moyen (%)
Zodiac	0,80	ns*
British American tbc	0,18	3,24
Iliad SA	0,15	1,85
Essilor	0,14	ns*
LISI	0,14	1,56

Flop 5 Contributeurs

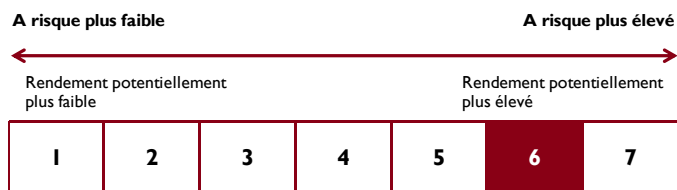
Sociétés	Contrib en %	Poids Moyen (%)
Saipem	-0,22	1,92
Inditex	-0,17	2,6
Michelin SA	-0,16	2,34
Compass Group	-0,13	1,75
Safran	-0,12	ns*

*ns : valeur vendue ou achetée ou 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.