



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€) : 3,3
 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

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

Quelques arbitrages ont été fait sur le fonds durant le mois de Juin, avec notamment la sortie des valeurs Total, BMW, CRH et Unibail, pour lesquelles les niveaux de valorisations et les perspectives de croissances ne nous semblaient plus intéressantes dans l'optique de notre gestion. Les valeurs Amundi, IMA, Stabilis et WireCard ont été rentrées en portefeuille car présentant de bonnes perspectives de croissance par rapport au marché et répondant au thème du fonds. Nous avons également renforcé certaines valeurs déjà présentes dans le portefeuille, pour lesquelles les perspectives ont été revues à la hausse, qui sont les suivantes : Baron de Ley, Inditex, Gamesa, De Longhi, Brembo, UCB, Siemens, Alten, Iliad, Cancom, Sartorius, Bayer, Orpea, Ab Inbev et Dassault Systèmes.

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 I — Stoxx 600 NR

Données non communiquées les 12 mois suivant la création du fonds

Données chiffrées

Portefeuille	
Taux d'exposition aux actions	88,2%
Nombre de société en portefeuilles	50
Poids des 10 premières lignes	28,0%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds€)	41,5
Capi. Médiane (Mds€)	12,3

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	22,3	15,8
EV/Sales 17	3,1	1,5
EV/EBIT 17	16,0	-
Croissance EPS ann. (17-19)	12%	-
Croissance CA ann. (17-19)	7,3%	-
ROE 17	22%	8,9%
Rendements 17	2,2%	0,9%

Source : Bloomberg

Achats & Ventes du mois

Achats ou Renforcements		
BARON DE LEY	STABILIS	
INDITEX	WIRECARD	
GAMESA	IMA	
DE LONGHI	AMUNDI	
BREMBO	CANCOM	
UCB	SARTORIUS	
SIEMENS	BAYER	
ALTEN	ORPEA	
ILIAD	AB INBEV	

Principales Ventes ou Allocations

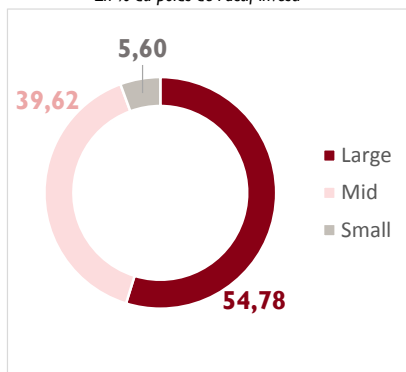
TOTAL
BMW
CRH
UNIBAIL

Platinum Ariane - Part I

Structure du Portefeuille

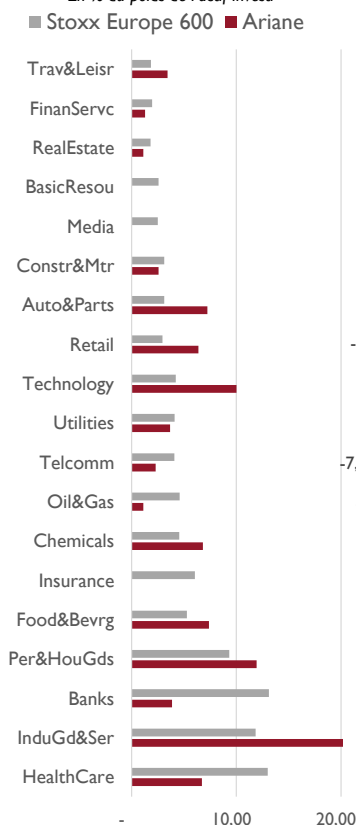
Pondération par capitalisation

En % du poids de l'actif investi



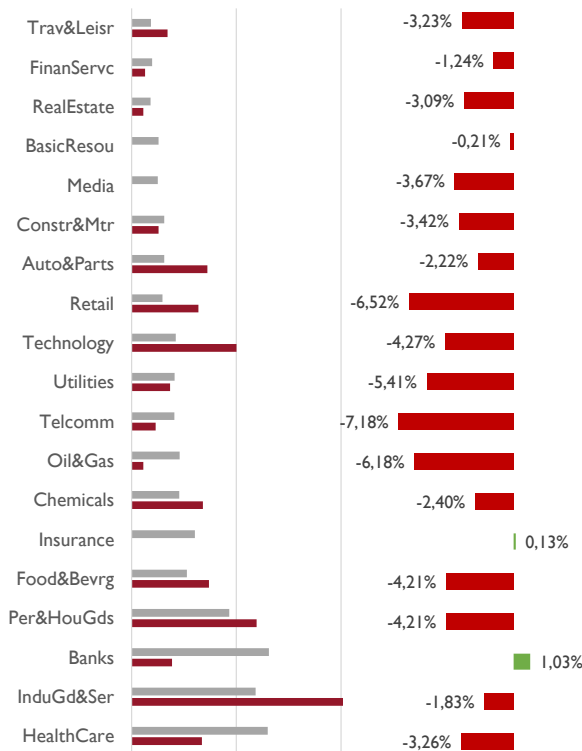
Pondération par secteur

En % du poids de l'actif investi



Variations Stoxx 600

Performances mensuelles



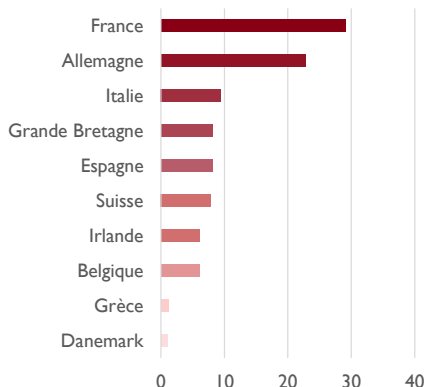
10 premières positions



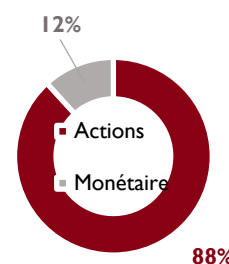
Poids total **28,03%**

Pondération par pays

En % du poids de l'actif investi



Exposition Actions (%)



Source : Bloomberg

Contribution

Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids Moyen (%)
ROTHSCHILD	0,22	1,72
DIRECT ENERGIE	0,08	3,23
FF	0,08	1,08
MICHELIN	0,08	2,04
CREDIT SUISSE	0,07	1,68

Flop 5 Contributeurs

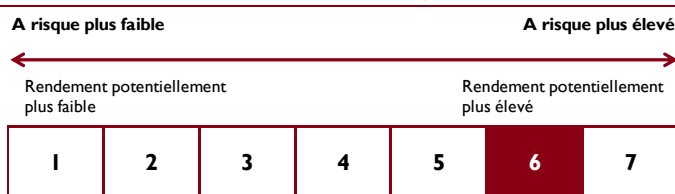
Sociétés	Contrib (%)	Poids Moyen (%)
WIRECARD	-0,210	0,55
SARTORIUS	-0,190	2,71
INDITEX	-0,160	1,70
ILIAD	-0,140	1,43
SIEMENS	-0,130	2,00

*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.