

Date de création : 27/07/2017  
Forme juridique : OPCVM de droit français  
Horizon de placement : > 5 ans recommandé  
Devise de valorisation : Euro  
Actif net (m€) : 9  
Valorisation : Quotidienne

**Code ISIN** : FR0013180353  
**Code Bloomberg** : PGARIAI FP EQUITY  
**Classification AMF** : Actions des pays de l'U.E.  
**Catégorie Morningstar** : Action Zone Euro Flex Cap  
**Benchmark** : Euro Stoxx 50 NR  
**Frais de gestion** : 0,90%  
**Gérants** : Jacques BURLLOT  
Hervé de BEUBLAIN

## Objectif de Gestion

Le fonds cherche à surperformer l'indice Euro Stoxx 50 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 valeurs.

## Commentaire de Gestion

En décembre le fonds affiche une hausse de 0,40% contre une baisse de 1,75% pour l'EuroStoxx50 NR. Cette performance a été établie alors même que le secteur des ressources de base n'est pas présent dans le fonds et a performé de 10%. Les valeurs de qualité comme Direct Energie (+2,36%), une des positions les plus importantes, ont bien résisté à la baisse des marchés. A noter la bonne performance de Folli Follie (+22%), valeur faiblement valorisée, grâce à des résultats publiés au-dessus des attentes et des estimations bénéficiaires revues en hausse. A contrario, Ryanair a chuté de 14% la direction ayant reconnu pour la première fois les syndicats de pilotes, bien que ceci ne remette pas en cause la structure des résultats. Enfin, deux investissements ont été réalisés en Allemagne: Krones, société spécialisée dans la production de machines et de systèmes de remplissage et d'embouteillage de boissons et, Dürr, spécialisée dans la conception et la construction d'ateliers de peinture clés en main pour le secteur automobile.

## Performances

Performances	Fonds	Benchmark
Mois écoulé		
YTD		
1 an glissant		
3 ans glissants		

Evolution de la performance du fonds et de son indice\*

\*Données non communiquées les 12 mois suivant la création de la part

Performances	Fonds	Bench.*
2017		
2016		
2015		
2014		

## Données chiffrées

Portefeuille	
Taux d'exposition aux actions	98,4%
Nombre de sociétés en portefeuille	74
Poids des 10 premières lignes	24,1%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds)	24,13 €
Capi. Médiane (Mds)	6,51 €

Valorisation		Ariane	Indice
P/E 17		23,2	18,3
EV/Sales 17		3,1	1,5
EV/EBIT 17		17,5	-
Croissance EPS ann. (17-19)		12%	-
Croissance CA ann. (17-19)		7,2%	-
ROE 17		17,9%	9,8%
Rendements 17		1,8%	3,3%

Source : Bloomberg

Indicateurs de risque*	Fonds	Bench.
Volatilité (1an)	7,74%	10,02%
Alpha	4,01	NS
Beta	0,45	1,00
Ratio d'information	- 0,11	NS
Ratio de Sharpe	0,68	0,56
Coefficient de corrélation	0,63	1,00
Tracking Error	7,08%	NS

## Achats & Ventes du mois

Achats ou Renforcements	
	AMADEUS
	DUERR
	KRONES

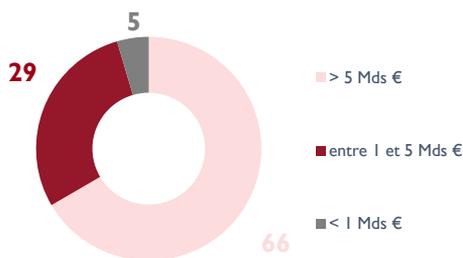
Principales Ventes ou Alègements	
	UCB
	BAYER
	BARON DE LEY

# Platinum Ariane

## Structure du Portefeuille

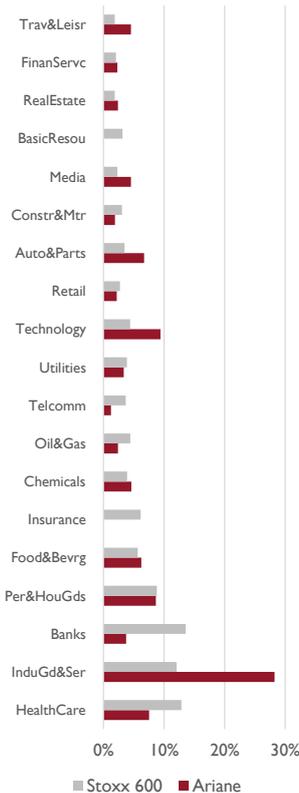
### Pondération par capitalisation

En % du poids de l'actif investi



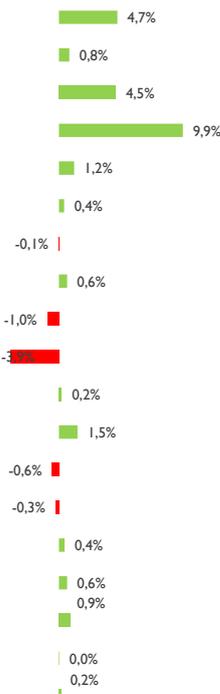
### Pondération Secteur

En % du poids de l'actif investi



### Variations Stoxx 600

Performances mensuelles



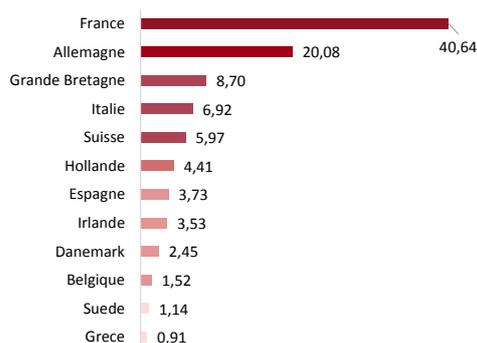
### 10 premières positions (%)

DIRECT ENERGIE	3,3
WIRECARD AG	2,9
VIVENDI	2,7
ORPEA	2,6
LVMH MOET HENNESSY LC	2,3
DANONE	2,3
BNP PARIBAS	2,2
KONINKLIJKE DSM NV	2,1
CANCOM SE	1,9
PLASTIC OMNIUM	1,8

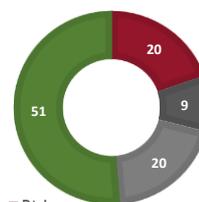
Poids total **24,1**

### Pondération par pays

En % du poids de l'actif investi



### Exposition aux Critères Ariane (%)



Source : Bloomberg

## Contribution

### Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids Moyen (%)
FF GROUP	0,20	0,89
MONCLER	0,19	1,47
CELLECTIS	0,15	0,86
WIRECARD	0,12	2,92
KRONES*	0,11	1,28

### Flop 5 Contributeurs

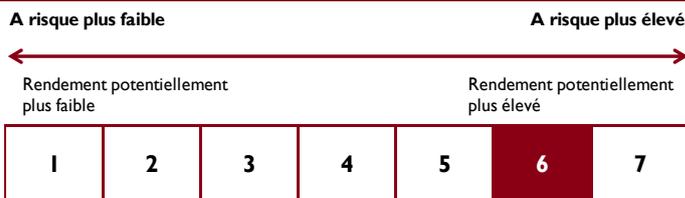
Sociétés	Contrib (%)	Poids Moyen (%)
RYANAIR	-0,19	1,35
AMUNDI	-0,07	1,14
NEXANS	-0,07	0,92
ORPEA	-0,07	2,56
ROTHSCHILD & CO	-0,06	1,48

\*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 DCI et du prospectus visé par l'AMF disponibles auprès de Platinum Gestion.