

Date de création :	22/01/2018
Forme juridique :	OPCVM de droit français
Horizon de placement :	> 5 ans recommandé
Devise de valorisation :	Euro
Actif net (m€) :	12,5
Valorisation :	Quotidienne
Code ISIN	FR0013308509
Code Bloomberg	PGARIAG 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 fixes :	1,30%
Frais de gestion variables :	15 % au-delà de la performance annuelle du benchmark.
Gérants :	J.Burlot - A.de Villechabrolle

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 valeurs.

Commentaire de Gestion

Si l'actualité politique a continué à rythmer le comportement des marchés pendant la période, les résultats des entreprises ont largement contribué à la fluctuation de ceux-ci. Dans ce contexte, Ariane a profité des bons résultats de nombreuses sociétés en portefeuille, comme de Seb ou Victrex en Grande-Bretagne mais surtout des valeurs technologiques, en particulier en Allemagne à l'image de Wirecard ou Nemetscheck.

Les valeurs du "Riche", une des thématiques privilégiées du fonds ont publié d'excellents résultats et annoncé des perspectives très encourageantes. Malgré ceux-ci des prises de bénéfiques ont été effectuées par le investisseurs ce qui a pénalisé Ariane en fin de période. Nous avons profité de ce mouvement pour nous renforcer sur ces valeurs.

Performances

Performances	Fonds	Stoxx Europe 600 NR
Mois écoulé		
YTD		
1 an glissant		
3 ans glissants		

Performances	Fonds	Bench.
2017		
2016		
2015		

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

*CAC40 jusqu'au 31/12/2011 puis CAC40NR jusqu'au 10/06/2016 puis Euro Stoxx 50 NR puis Stoxx Europe 600 NR le 01/02/2018

Données chiffrées

Portefeuille (hors OPCVM)	
Taux d'exposition aux actions	87,8%
Nombre de sociétés en portefeuille	54
Poids des 10 premières lignes	26,05%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds)	35,11 €
Capi. Médiane (Mds)	12,43 €

Indicateurs de risque*	Fonds	Catégorie
Volatilité*** (1an)	8,20%	9,61%
Alpha (1an)***	1,46	NS
Beta**	0,73	NS
Ratio d'information**	0,07	NS
Ratio de Sharpe**	0,28	0,20
Coefficient de corrélation**	0,85	NS
Tracking Error****	5,59	NS

*Source : Quantalys/Bloomberg

**Vs.Catégorie calculé sur 5 ans

***Source Boursorama

****Source Zonebourse

Valorisation (hors OPCVM)

	Ariane	Indice
P/E 2018	28,0	15,0
EV/Sales 2018	4,4	1,6
EV/EBIT 2018	20,3	-
Croissance EPS ann. (18-20)	13%	-
Croissance CA ann. (18-20)	7,7%	-
ROE 2018	20,8%	
Rendement 2018	1,8%	3,5%

Source : Bloomberg

Achats & Ventes du mois

Achats ou Renforcements (hors OPCVM)

	FEVER TREE
	SHOWROOMPRIVE
	ATOS
	MARR
	COLOPLAST
	KERING

Principales Ventes ou Alègements

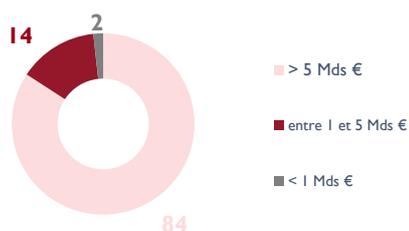
	TRIGANO
	RYANAIR
	DWS
	KUKA
	TELEPERFORMANCE
	EDENRED
	WESSANEN

Platinum Ariane

Structure du Portefeuille

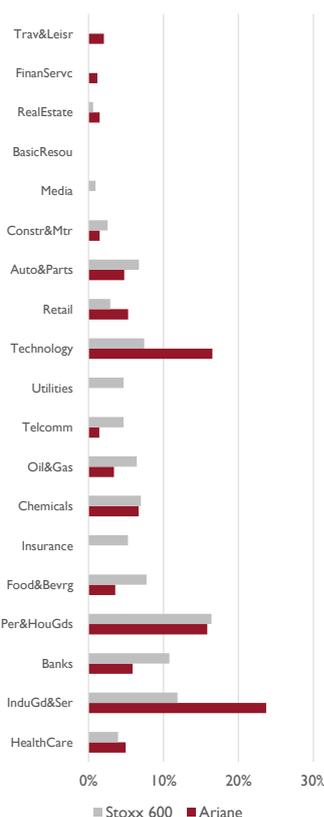
Pondération par capitalisation

En % du poids de l'actif investi (Hors OPCVM)



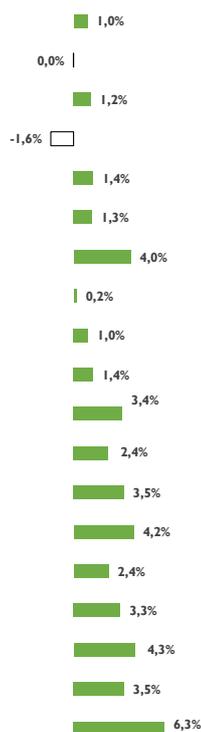
Pondération Secteur

En % du poids de l'actif investi (Hors OPCVM)



Variations stoxx 600

Performances mensuelles



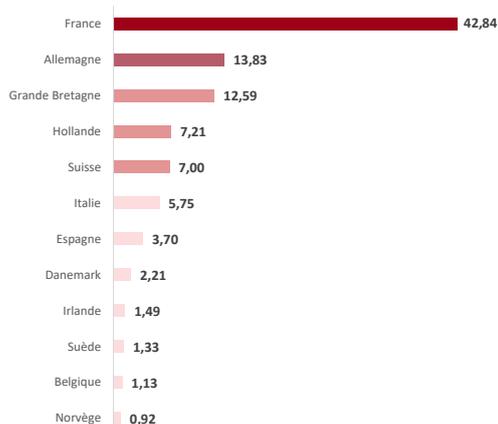
10 premières positions (%)

	LVMH MOET HENNESSY LOU	3,32
	WIRECARD AG	3,04
	BNP PARIBAS	2,89
	DASSAULT SYSTEMES SA	2,63
	L'OREAL	2,58
	ORPEA	2,41
	AIRBUS SE	2,38
	VICTREX PLC	2,31
	CANCOM SE	2,27
	AMADEUS IT GROUP SA	2,22

Poids total **26,05**

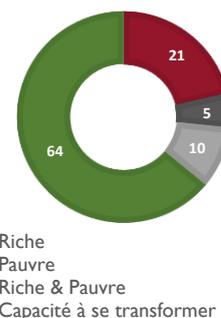
Pondération par pays

En % du poids de l'actif investi (Hors OPCVM)



Exposition aux Critères Ariane (%)

En % du poids de l'actif investi (Hors OPCVM)



Contribution

Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
WIRECARD AG	0,48	3,04
ALFA LAVAL AB	0,16	1,17
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0,16	3,32
NEMETSCHEK SE	0,16	1,02
TOTAL SA	0,14	2,01

*ns : valeur vendue ou achetée au cours du mois

Flop 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
TECHNOGYM SPA	-0,07	0,82
JULIUS BAER GROUP LTD	-0,07	1,13
KINGSPAN GROUP PLC	-0,10	1,31
BIOMERIEUX	-0,12	1,51
WESSANEN	-0,25	0,00

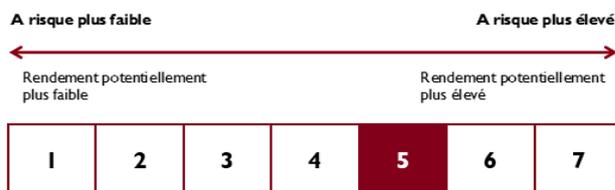
Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion: Platinum Gestion
www.platinum-gestion.com
contact@platinum-gestion.fr

Valorisateur: EFA
Dépositaire: CIC
Souscriptions et rachats jusqu'à 14h

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

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.