

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€) :	11,4
Valorisation :	Quotidienne
<b>Code ISIN</b>	<b>FR0013308509</b>
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

Les marchés ont été particulièrement affectés par les négociations commerciales entre les Etats-Unis et le reste du monde. La performance du fonds a été principalement pénalisée par la thématique dite « des Stratèges ». A titre d'exemples, Nemetschek (-10,9%) et Dassault Systèmes (-7,8%) ont été affectées par de nombreuses prises de bénéfices en raison de la surperformance des titres depuis le début de l'année ainsi que leurs valorisations élevées. Par ailleurs, les valeurs représentant "le Riche et le Pauvre" se sont appréciées avec une vigueur mesurée à l'image de Ferrari qui croît de (+5,2%) sur le mois.

## Performances\*

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

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

Performances	Fonds	Bench.
2017		
2016		
2015		

## Données chiffrées

Portefeuille (Hors OPCVM monétaires)		Valorisation (Hors OPCVM)	
Taux d'exposition aux actions	94,8%	Ariane	Indice
Nombre de sociétés en portefeuille	56	P/E 2018	29,2 14,8
Poids des 10 premières lignes	29,36%	EV/Sales 2018	4,9 1,6
Capi. Moyenne Pondérée (Mds)	34,02 €	EV/EBIT 2018	21,2 -
Capi. Médiane (Mds)	11,62 €	Croissance EPS ann. (18-20)	14% -
		Croissance CA ann. (18-20)	8,1% -
		ROE 2018	21,4% 10,4%
		Rendement 2018	1,8% 3,6%

Indicateurs de risque*	Fonds	Bench.
Volatilité***	7,97%	10,02%
Alpha***	4,66	NS
Beta***	0,62	NS
Ratio d'information**	0,07	NS
Ratio de Sharpe*	0,45	0,36
Coefficient de corrélation*	0,82	0,7
Tracking Error****	5,59	NS

\*Source : Bloomberg

\*\*Quantalys

\*\*\* Boursorama

\*\*\*\* Zonebourse

Source : Bloomberg

## Achats & Ventes du mois

Achats ou Renforcements	
	DEUTSCHE WOHNEN SE
	WAVESTONE
	STRAUMANN

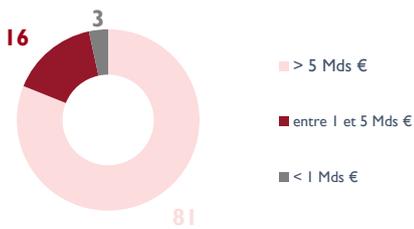
Principales Ventes ou Allegements	
	ACCOR SA
	PLASTIC OMNIUM
	WIRECARD AG
	ALFA LAVAL AB

# Platinum Ariane

## Structure du Portefeuille

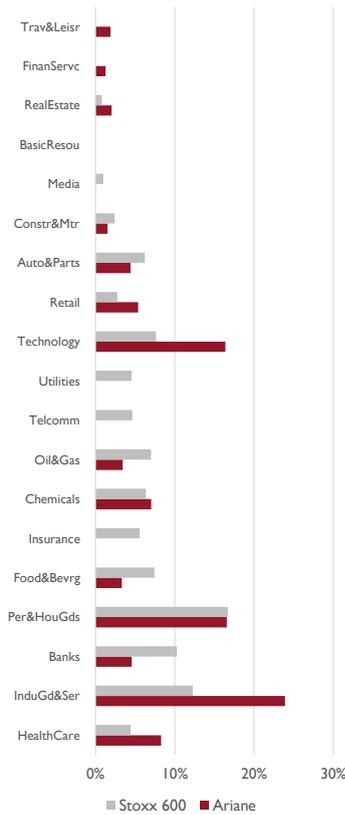
### Pondération par capitalisation

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



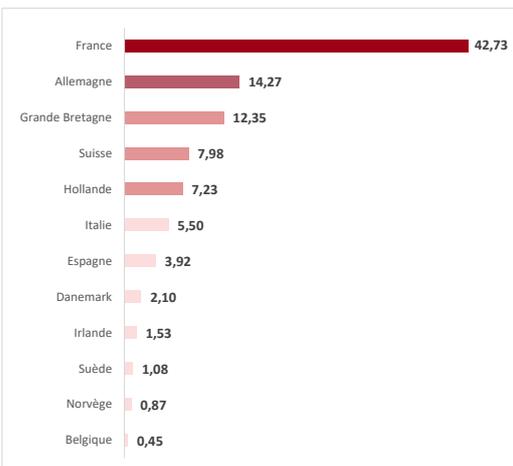
### 10 premières positions (%)

LVMH MOET HENNESSY LOU	3,71
WIRECARD AG	3,56
THALES SA	3,39
DASSAULT SYSTEMES SA	2,90
CANCOM SE	2,77
VICTREX PLC	2,69
AMADEUS IT GROUP SA	2,66
AIRBUS SE	2,65
L'OREAL	2,53
ORPEA	2,50

Poids total **29,36**

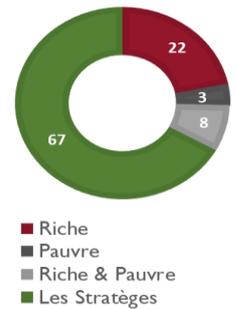
### Pondération par pays

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 (%)
TECHNOGYM SPA	0,24	1,02
VICTREX PLC	0,15	2,69
FERRARI NV	0,12	2,09
BNP PARIBAS	0,10	2,02
MARR SPA	0,09	1,93

### Flop 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
NEMETSCHEK SE	-0,11	1,19
BURBERRY GROUP PLC	-0,14	1,21
RATIONAL AG	-0,17	1,78
KRONES AG	-0,18	1,19
DASSAULT SYSTEMES SA	-0,22	2,90

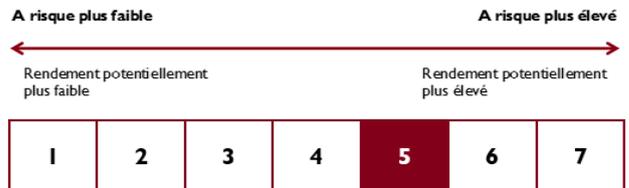
## Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion: Platinum Gestion  
www.platinum-gestion.com  
[contact@platinum-gestion.fr](mailto:contact@platinum-gestion.fr)

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

Mail: [contact@platinum-gestion.fr](mailto: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.