

| | |
|-----------------------------|--|
| 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€) : | 10,2 |
| 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 : | Stoxx Europe 600 NR |
| Frais de gestion fixes : | 0,90% |
| 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 nettement corrigé sur ce mois d'octobre en affichant la plus forte baisse mensuelle du STOXX 600 (-5,53%) depuis Janvier 2016. Ariane, quant à lui, affiche une baisse de (-10,2%) sur ce mois. Ariane a été pénalisé de son exposition aux valeurs de luxe et aux valeurs technologiques malgré les bonnes publications trimestrielles de ces dernières. A titre d'exemple, LVMH a reculé de (-11,75%) sur le mois en raison de la crainte de la baisse de la demande chinoise. Quant à la fintech allemande Wirecard, elle a corrigé de (-11,41%) après un parcours boursier qualifié d'excellent depuis son entrée dans le portefeuille. En début du mois, nous avons allégé notre exposition en actions, de manière à avoir environ 15% de liquidités afin de réduire le risque de marché dans le portefeuille.

Performances

| Performances | Fonds | Stoxx Europe 600 NR |
|-----------------|--------|---------------------|
| Mois écoulé | -9,95% | -5,53% |
| YTD | -5,01% | -4,68% |
| 1 an glissant | -7,57% | -5,93% |
| 3 ans glissants | ND | |

| Performances | Fonds | Bench. |
|--------------|-------|--------|
| 2017 | ND | |
| 2016 | ND | |
| 2015 | ND | |



*Euro Stoxx 50 NR puis Stoxx Europe 600 NR le 01/02/2018

Données chiffrées

| Portefeuille (Hors OPCVM monétaires) | |
|--------------------------------------|---------|
| Taux d'exposition aux actions | 85,9% |
| Nombre de sociétés en portefeuille | 55 |
| Poids des 10 premières lignes | 28,40% |
| Capi. Moyenne Pondérée (Mds) | 32,34 € |
| Capi. Médiane (Mds) | 10,29 € |

| Valorisation (Hors OPCVM monétaires) | | |
|--------------------------------------|--------|--------|
| | Ariane | Indice |
| P/E 2018 | 26,0 | 14,0 |
| EV/Sales 2018 | 4,4 | 1,5 |
| EV/EBIT 2018 | 19,1 | - |
| Croissance EPS ann. (18-20) | 12% | - |
| Croissance CA ann. (18-20) | 7,6% | - |
| ROE 2018 | 20,2% | 9,9% |
| Rendement 2018 | 2,0% | 3,8% |













Source : Bloomberg

| Indicateurs de risque* | Fonds | Indice/ Catégorie |
|-----------------------------|-------|-------------------|
| Volatilité (1 an) | 12,22 | 9,15 |
| Alpha*** | 0,92 | NS |
| Beta*** | 0,98 | NS |
| Ratio d'information** | 0,01 | NS |
| Ratio de Sharpe* | -0,58 | -0,60 |
| Coefficient de corrélation* | - | 0,83 |
| Tracking Error**** | 5,59 | NS |

*Source : Bloomberg
*** Boursorama

**Quantalys
**** Zonebourse

Achats & Ventes du mois

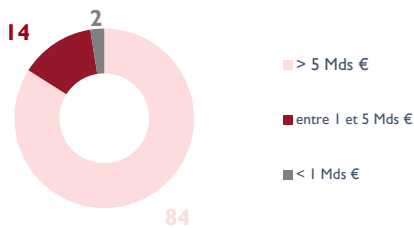
| Achats ou Renforcements | |
|---|--------------------------|
|  | ANHEUSER-BUSCH INBEV |
|  | ESSILORLUXOTTICA |
|  | EDENRED |
|  | ILIAD SA |
|  | LVMH |
|  | ORANGE |
| Principales Ventes ou Allègements | |
|  | CREDIT SUISSE GROUP |
|  | KERING |
|  | KONGSBERG GRUPPEN ASA |
|  | SHOWROOMPRIVE |
|  | CIE FINANCIERE RICHEMONT |
|  | WIRECARD |

Platinum Ariane

Structure du Portefeuille

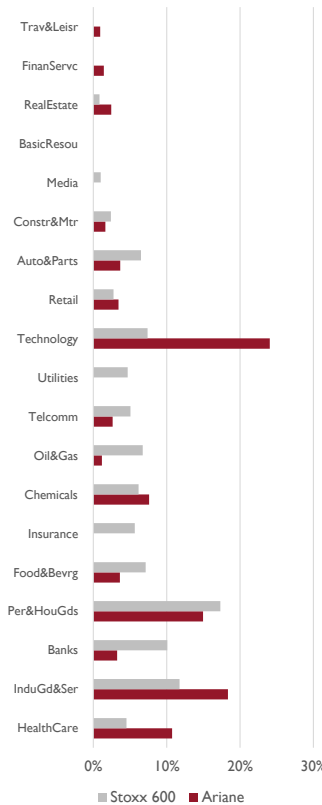
Pondération par capitalisation

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



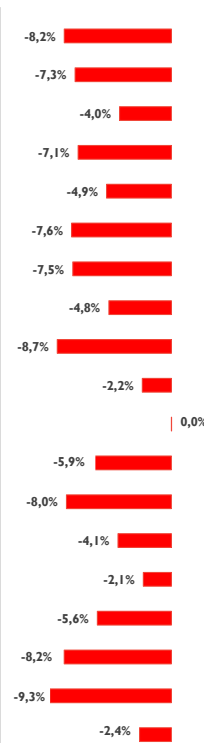
Pondération Secteur

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



Variations stoxx 600

Performances mensuelles



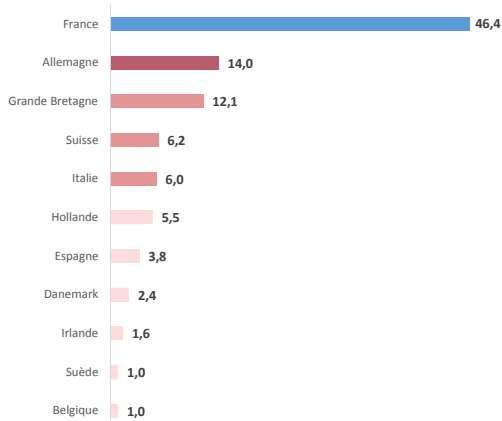
10 premières positions (%)

| | |
|-------------------------|-------|
| LVMH MOET HENNESSY LOI | 3,94% |
| THALES SA | 3,51% |
| WIRECARD AG | 2,90% |
| CANCOM SE | 2,89% |
| DASSAULT SYSTEMES SA | 2,80% |
| ORPEA | 2,74% |
| AIRBUS SE | 2,69% |
| VICTREX PLC | 2,41% |
| TOTAL SA | 2,32% |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERIN | 2,20% |

Poids total **28,40%**

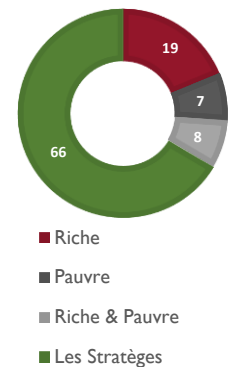
Pondération par pays

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



Exposition aux Critères Ariane (%)

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



Contribution

Top 3 Contributeurs

| Sociétés | Contrib (%) | Poids fin de mois (%) |
|----------------------|-------------|-----------------------|
| EDENRED | 0,05 | 1,06 |
| GIVAUDAN-REG | 0,04 | 2,11 |
| RENTOKIL INITIAL PLC | 0,02 | 1,82 |

Flop 3 Contributeurs

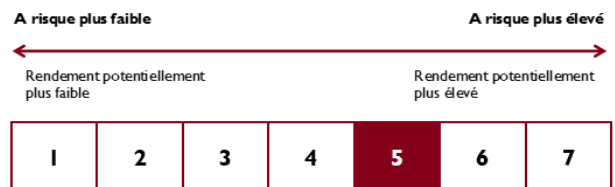
| Sociétés | Contrib (%) | Poids fin de mois (%) |
|----------------------|-------------|-----------------------|
| DASSAULT SYSTEMES SA | -0,41 | 2,80 |
| LVMH | -0,41 | 3,94 |
| VICTREX PLC | -0,53 | 2,41 |

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.