

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
Valorisation :	Quotidienne
<b>Code ISIN</b>	<b>FR0013180353</b>
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.

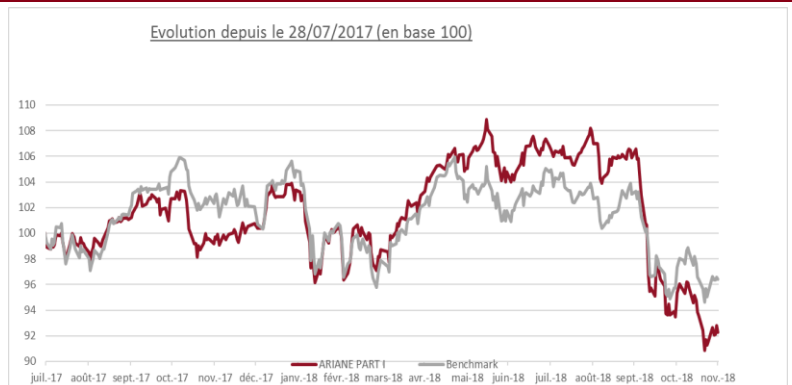
## Commentaire de Gestion

Le mois de novembre a été marqué une nouvelle fois par la nervosité des marchés. La volatilité est restée élevée et les écarts de performance ont été importants entre certains titres du portefeuille (-20% et +16.5%). Les tensions commerciales entre les Etats Unis et la Chine ont continué à affecter les secteurs cycliques, ainsi que les valeurs financières et technologiques. Le fonds étant peu exposé aux valeurs de distribution en France, il n'a pas souffert du mouvements des « gilets jaunes ». Le taux d'exposition a légèrement augmenté à 92.6% contre 85.9% à la fin octobre, essentiellement par le biais d'achats de call sur différentes valeurs (Accor, Airbus, BNP Paribas, Iliad, Orange,...) ainsi que l'achat du courtier en assurance April. Iliad, Orange et April auront été les principaux contributeurs positifs, alors que Wirecard et Orpéa s'inscrivaient en fort recul.

## Performances

Performances	Fonds	Stoxx Europe 600 NR
<b>Mois écoulé</b>	<b>-3,23%</b>	<b>-0,99%</b>
<b>YTD</b>	<b>-8,07%</b>	<b>-5,62%</b>
<b>1 an glissant</b>	<b>-7,64%</b>	<b>-4,94%</b>
<b>3 ans glissants</b>	<b>ND</b>	

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)		Valorisation (Hors OPCVM monétaires)	
Taux d'exposition aux actions	92,6%	P/E 2018	Ariane 24,7 / Indice 13,8
Nombre de sociétés en portefeuille	56	EV/Sales 2018	4,2 / 1,5
Poids des 10 premières lignes	27,41%	EV/EBIT 2018	17,8 / -
Capi. Moyenne Pondérée (Mds)	30,92 €	Croissance EPS ann. (18-20)	12% / -
Capi. Médiane (Mds)	8,74 €	Croissance CA ann. (18-20)	6,9% / -
<b>Indicateurs de risque*</b>	<b>Fonds</b>	<b>Indice/ Catégorie</b>	
Volatilité(1an)**	12,87	ROE 2018	19,8% / 10,3%
Alpha**	0,11	Rendement 2018	2,1% / 3,9%
Beta**	0,97		
Ratio d'information**	-0,13		
Ratio de Sharpe*	-0,44		
Coefficient de corrélation*	0,85		
Tracking Error****	5,59		

Source : Bloomberg

\*Source : Bloomberg

\*\*Quantalys

\*\*\* Boursorama

\*\*\*\* Zonebourse

## Achats & Ventes du mois

Achats ou Renforcements	
	APRIL

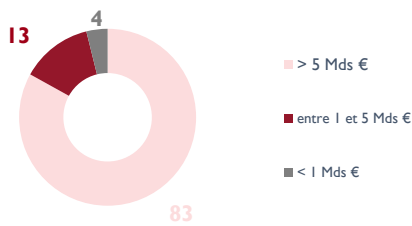
## Principales Ventes ou Alègements

# Platinum Ariane

## Structure du Portefeuille

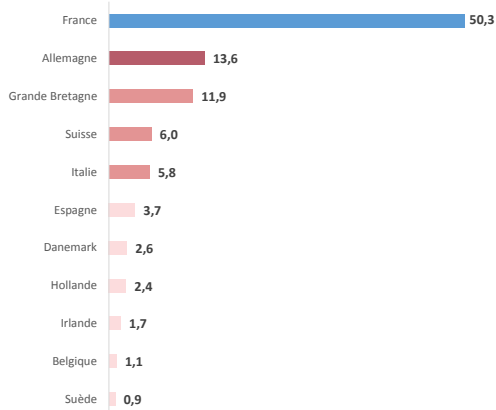
### Pondération par capitalisation

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



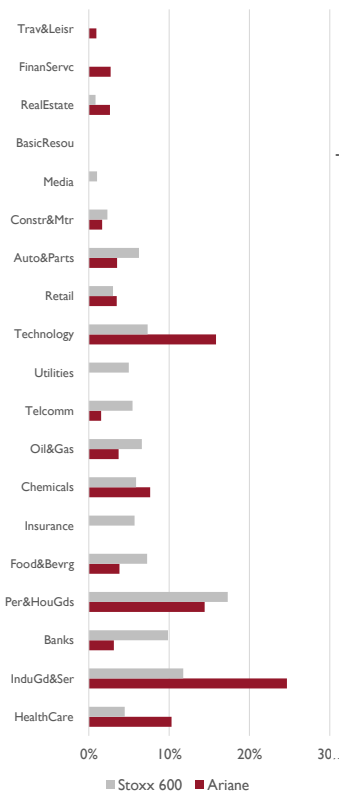
### Pondération par pays

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



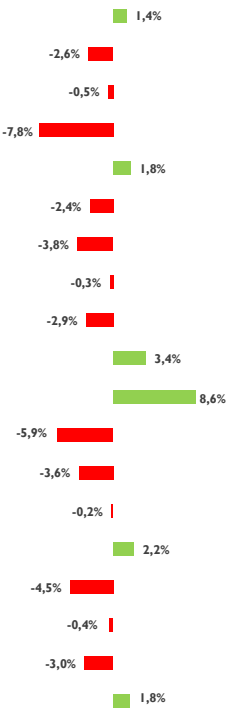
### Pondération Secteur

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



### Variations stoxx 600

Performances mensuelles



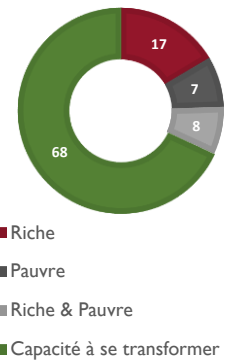
### 10 premières positions (%)

LVMH MOET HENNESSY LOI	3,83%
THALES SA	3,48%
CANCOM SE	2,91%
DASSAULT SYSTEMES SA	2,77%
AIRBUS SE	2,70%
ORPEA	2,44%
WIRECARD AG	2,42%
VICTREX PLC	2,30%
DEUTSCHE WOHNEN SE	2,29%
TOTAL SA	2,27%

Poids total **27,41%**

### Exposition aux Critères Ariane (%)

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



## Contribution

### Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
ILIAD SA	0,21	1,34
ORANGE	0,13	1,31
APRIL	0,11	1,18
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	0,10	1,27
DEUTSCHE WOHNEN SE	0,10	2,29

### Flop 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
EUROFINS SCIENTIFIC	-0,12	0,94
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-0,13	3,83
AMADEUS IT GROUP SA	-0,14	1,93
WIRECARD AG	-0,32	2,42
ORPEA	-0,34	2,44

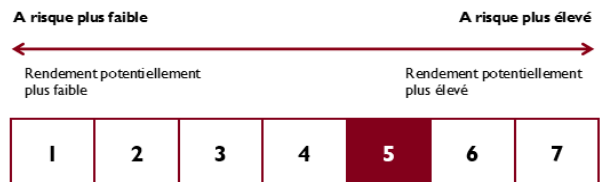
## Autres caractéristiques du Fonds

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.