

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€) :	9
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

Le mois de décembre a été marqué par une nouvelle baisse significative sur les marchés actions du monde entier, concluant ainsi un quatrième trimestre 2018 de tensions générales. Au total, le fonds évolue comme l'indice sur le mois. La nouvelle annonce de hausse des taux directeurs de la FED contre la volonté du Président Américain, ajoutée aux tensions commerciales et géopolitiques avec la Chine ont considérablement affecté la confiance sur les marchés, notamment dans les secteurs technologiques et industriels. Par rapport au mois précédent, les écarts de performance subsistent entre différents titres du portefeuille (de -21% à +4,85%). Le taux d'exposition est passé de 92,6% à 94,2%, notamment via le renforcement de Plastic Omnium et Alfa Laval, ainsi que l'achat d'Elia, valeur assez défensive. DSM a été arbitrée au profit de Lonza, dont les activités sont également plus défensives. Enfin, Ariane a bénéficié de l'offre du fonds CVC sur le courtier d'assurance April avec une prime de 30%.

## 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 monétaires)		
Taux d'exposition aux actions	94,2%	Ariane	Indice
Nombre de sociétés en portefeuille	56	P/E 2019	21,1 12,3
Poids des 10 premières lignes	28,40%	EV/Sales 2019	3,9 1,4
Capi. Moyenne Pondérée (Mds)	29,01 €	EV/EBIT 2019	15,9 -
Capi. Médiane (Mds)	8,12 €	Croissance EPS ann. (19-21)	0,12 € -
		Croissance CA ann. (19-21)	5,8% -
		ROE 2019	19,6% 10,7%
		Rendement 2019	2,3% 4,3%

Source : Bloomberg

Indicateurs de risque*	Fonds	Indice/ Catégorie
Volatilité(1an)***	13,68	11,82
Alpha***	-1,43	NS
Beta***	0,95	NS
Ratio d'information**	-0,32	NS
Ratio de Sharpe*	-0,17	-0,73
Coefficient de corrélation*	0,84	0,74
Tracking Error****	5,59	NS

\*Source : Bloomberg



\*\*Quantalys

\*\*\* Boursorama

\*\*\*\* Zonebourse

## Achats & Ventes du mois

Achats ou Renforcements	
	ALFA LAVAL
	ELIA
	LONZA
	PLASTIC OMNIUM

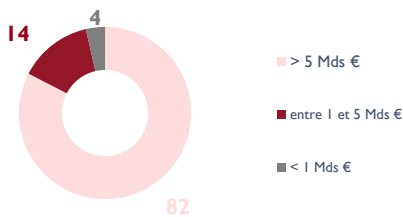
Principales Ventes ou Allègements	
	DSM
	AUBAY

# Platinum Ariane

## Structure du Portefeuille

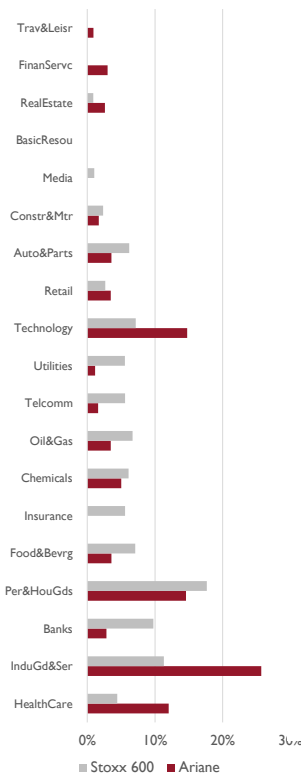
### Pondération par capitalisation

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



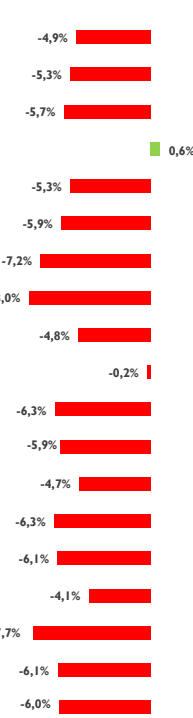
### Pondération Secteur

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



### Variations Stoxx 600

Performances mensuelles



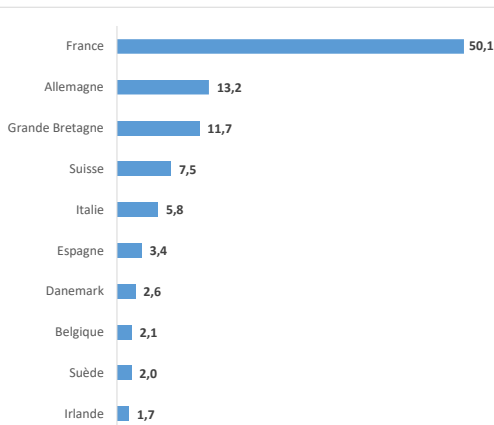
### 10 premières positions



Poids total **28,23%**

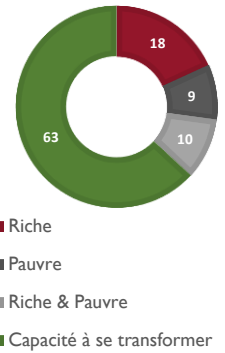
### Pondération par pays

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 (%)
APRIL	0,28	1,36
LVMH	0,10	4,25
MARR SPA	0,08	2,02
ILIAD SA	0,04	1,51
HERMES INTERNATIONAL	0,04	2,04

### Flop 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
BNP PARIBAS	0,24	1,94
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	0,25	1,16
AIRBUS	-0,33	2,62
LONZA GROUP AG-REG	-0,43	1,64
CANCOM SE	-0,60	2,59

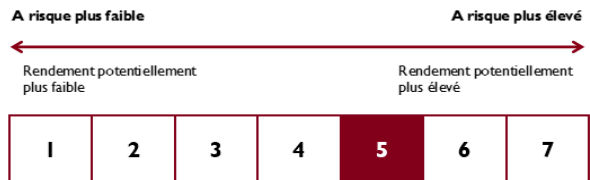
## Autres caractéristiques du Fonds

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.