

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
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.

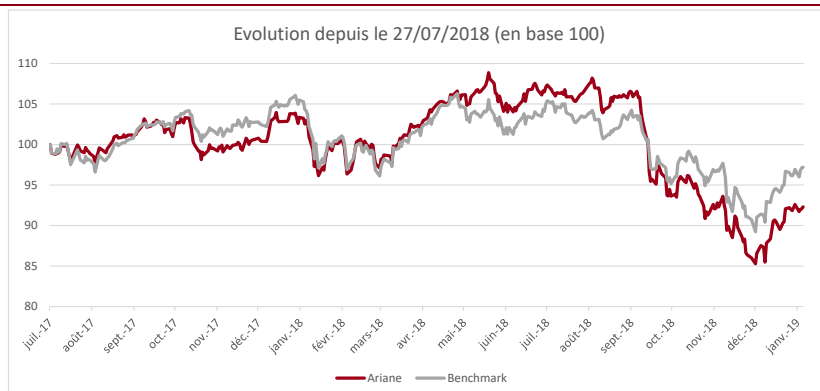
Commentaire de Gestion

Les fortes baisses du dernier trimestre 2018 ont laissé place à un mois de janvier 2019 marqué par un rebond général des marchés actions. Les publications de résultats ont globalement révélé de meilleures croissances des bénéficiaires qu'attendu, amplifiant un phénomène de hausse sur les marchés favorisé par des événements politiques : l'annonce d'un accord à venir entre la Chine et les Etats-Unis et l'éventuelle suspension temporaire des hausses des taux prévues par la FED. Nous avons augmenté très légèrement notre taux d'exposition de 94,2% à 95,3%, notamment grâce aux achats d'AXA, Alten, Continental, MTU ou encore Trigano. Nos convictions se sont avérées payantes, notamment le secteur du luxe dont la croissance régulière tout au long du mois a bénéficié au fonds, porté par LVMH et son annonce de résultats records pour 2018. Dans cet environnement favorable, plusieurs titres ont enregistré des hausses significatives (supérieures ou proches de 20%), notamment Airbus, Plastic Omnium, SEB, Ferrari ou encore Straumann Holding.

Performances

Performances	Fonds	Stoxx Europe 600 NR
Mois écoulé	5,46%	5,50%
YTD	5,46%	5,50%

Performances	Fonds	Bench.
2018	-12,83%	-10,77%
2017	ND	
2016	ND	



*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	95,3%
Nombre de sociétés en portefeuille	59
Poids des 10 premières lignes	27,83%
Capi. Moyenne Pondérée (Mds €)	32,53
Capi. Médiane (Mds €)	9,57

Indicateurs de risque*	Fonds	Indice/ Catégorie
Volatilité (1an)**	14,78	11,82
Alpha**	-1,58	NS
Beta**	0,94	NS
Ratio d'information**	-0,32	NS
Ratio de Sharpe*	-0,64	-0,21
Coefficient de corrélation*	0,85	0,75
Tracking Error****	5,59	NS

*Source : Bloomberg
*** Boursorama

**Quantalys
**** Zonebourse

Valorisation (Hors OPCVM)		
	Ariane	Indice
P/E 2019	22,0	15,6
EV/Sales 2019	4,1	1,5
EV/EBIT 2019	16,7	13,60
Croissance EPS ann. (19-20)	12%	-
Croissance CA ann. (19-20)	6,5%	-
ROE 2019	19,6%	12,3%
Rendement 2019	2,3%	3,8%

Source : Bloomberg

Achats & Ventes du mois

Achats ou Renforcements	
	TRIGANO
	ALTEN
	AB INBEV
	MTU
	AXA
	CONTINENTAL

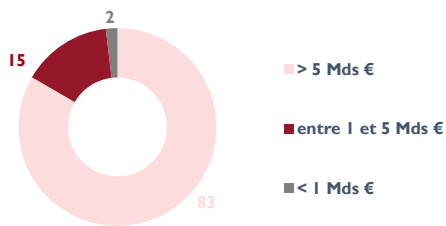
Principales Ventes ou Alègements	
	APRIL
	TECHNIP FMC
	CANCOM
	AIRBUS
	PLASTIC OMNIUM

Platinum Ariane

Structure du Portefeuille

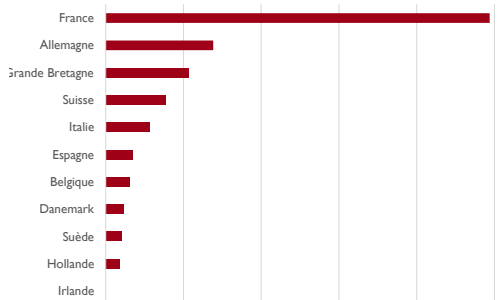
Pondération par capitalisation

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



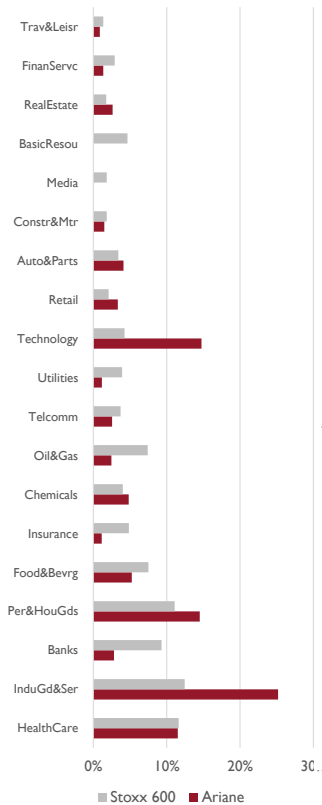
Pondération par pays

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



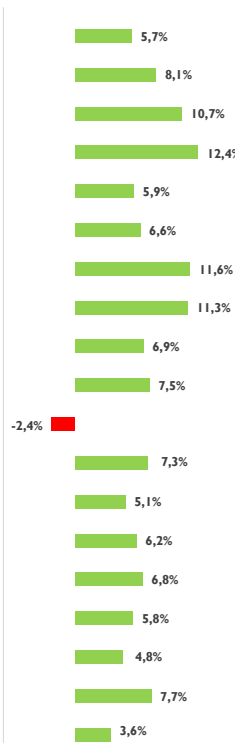
Pondération Secteur

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



Variations stoxx 600

Performances mensuelles



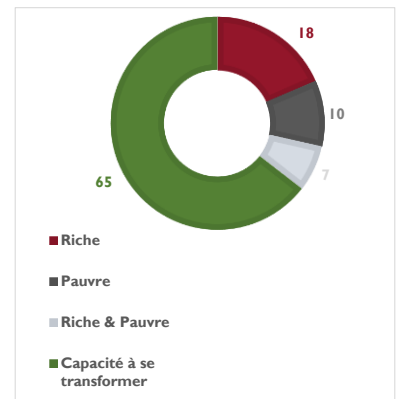
10 premières positions (%)

LVMH	4,42%
THALES	3,24%
DASSAULT SYSTEMES	2,99%
WIRECARD	2,73%
DANONE	2,67%
DEUTSCHE WOHNEN	2,45%
SPIRAX-SARCO	2,39%
ORPEA	2,35%
TOTAL	2,31%
VICTREX	2,27%

Poids total 27,83%

Exposition aux Critères Ariane (%)

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



Contribution

Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
AIRBUS	0,51	2,02
LVMH	0,49	4,42
CANCOM	0,47	1,95
FERRARI	0,41	1,74
PLASTIC OMNIUM	0,30	0,96

Flop 5 Contributeurs

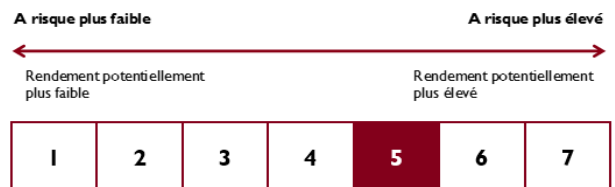
Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
COLOPLAST	-0,04	2,16
ORANGE	-0,06	1,22
KINGSPAN	-0,06	1,40
THALES	-0,16	3,24
ILIAD	-0,30	1,17

Autres caractéristiques du Fonds

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