

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.*

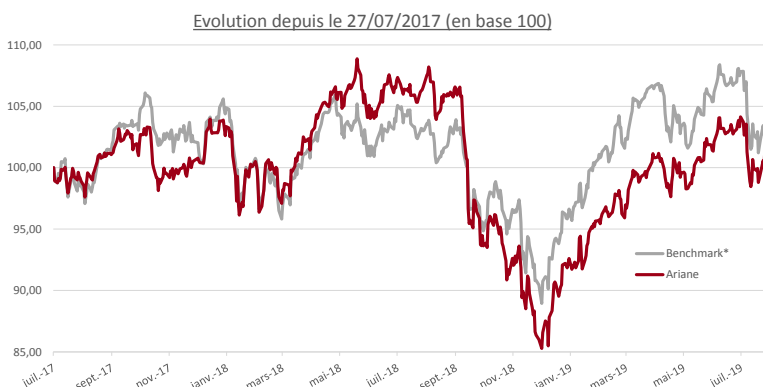
### Commentaire de Gestion

En août le marché des actions a été globalement affecté par une reprise des craintes d'aggravation de la guerre commerciale entre la Chine et les Etats-Unis. Les craintes d'un effet réellement négatif sur la croissance économique mondiale se renforcent, le ralentissement étant déjà assez net en Allemagne et Angleterre. Les taux d'intérêts atteignent leur plus bas niveau. Le secteur de la technologie, environ 11% du portefeuille, a été peu plus affecté comme les affaires de luxe, exportatrices par excellence, et les pétrolières avec le prix du paril alors que Danone tient bien, comme Kerry et Nestle. La pondération sectorielle équilibrée et la sélection des titres dans Ariane ont toutefois permis au fonds de garder une performance relative positive comparée à l'indice Stoxx Europe 600. Les résultats semestriels des sociétés détenues restent plutôt bons, et les valorisations ne semblent pas excessives.

### Performances

Performances	Fonds	Stoxx Europe 600 NR
<b>Mois écoulé</b>	<b>-0,99%</b>	<b>-1,35%</b>
<b>YTD</b>	<b>16,30%</b>	<b>15,25%</b>

Performances	Fonds	Bench.
2018	-13,59%	-10,77%
2017	7,77%	10,58%
2016	-1,46%	1,21%
2015	15,16%	9,61%



\*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	<b>83,7%</b>
Nombre de sociétés en portefeuille	<b>47</b>
Poids des 10 premières lignes	<b>30,4%</b>
Capi. Moyenne Pondérée (Mds €)	<b>39,2</b>
Capi. Médiane (Mds €)	<b>11,5</b>

Valorisation (Hors OPCVM)		
	Ariane	Indice
P/E 2019	<b>25,5</b>	<b>18,5</b>
EV/EBIT 2019	<b>19,6</b>	
Croissance EPS ann. (19-20)	<b>10,1%</b>	-
Croissance CA ann. (19-20)	<b>6,6%</b>	-
ROE 2019	<b>16,4%</b>	<b>10%</b>
Rendement 2019	<b>1,5%</b>	<b>3,8%</b>

Source : Bloomberg

### Achats & Ventes du mois

Achats ou Renforcements	
	DASSAULT SYSTEMES
	EDENRED
	NEMETSCHKE

Indicateurs de risque*	Fonds	Indice/ Catégorie
Volatilité (1 an)	13,69%	11,91%
Beta*	0,72	-
Ratio de Sharpe*	0,63	1,07
Coefficient de corrélation*	0,74	-
Tracking Error (1 an)	5,84%	-

\*Calculés sur 3 ans glissants

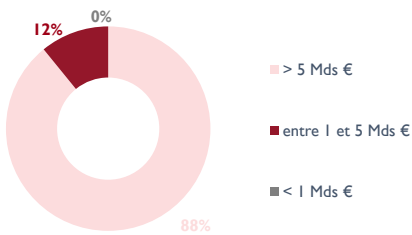
Principales Ventes ou Alègements	
	ALFA LAVAL
	SPIRAX SARCO
	MTU
	LONZA
	ROLLS ROYCE
	RICHEMONT
	KINGSPAN

# Platinum Ariane

## Structure du Portefeuille

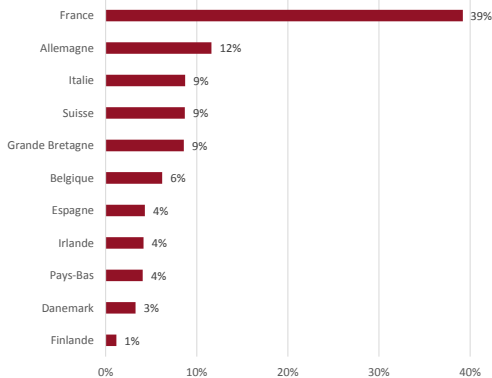
### Pondération par capitalisation

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



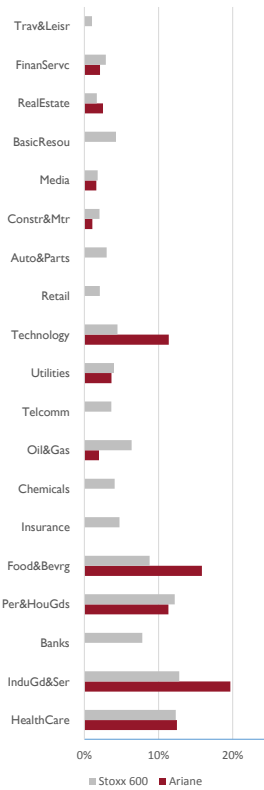
### Pondération par pays

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



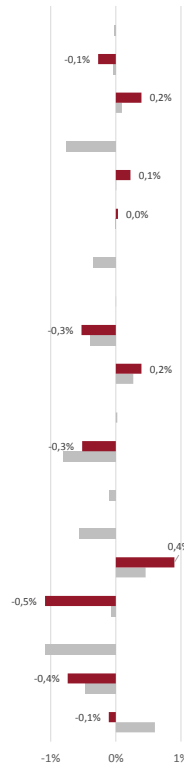
### Pondération Secteur

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



### Contributions

Contributions mensuelles



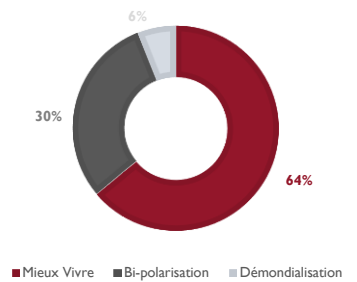
### 10 premières positions (%)

LVMH	3,88%
EDENRED	3,57%
DASSAULT SYSTEMES	3,23%
DANONE	3,17%
SAP	3,09%
ORPEA	2,88%
COLOPLAST	2,75%
ELIA SYSTEM	2,66%
KERRY	2,66%
RENTOKIL	2,54%

Poids total **30,44%**

### Exposition aux Critères Ariane (%)

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



## Contribution

### Top 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
ELIA SYSTEM	0,24	2,66
AEDIFICA	0,20	2,52
DANONE	0,17	3,17
CANCOM	0,12	2,12
NESTLE	0,12	2,00

### Flop 5 Contributeurs

Sociétés	Contrib (%)	Poids fin de mois (%)
SPIRAX-SARCO	-0,32	1,36
ROYAL DUTCH	-0,26	1,98
ROLLS-ROYCE	-0,25	0,82
IPSEN	-0,19	2,20
DASSAULT SYSTEMES	-0,17	3,23

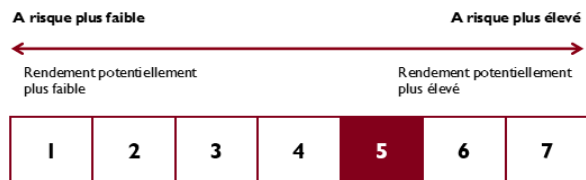
## Autres caractéristiques du Fonds

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

Valorisateur: CIC AM  
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.