

Date de création :	02/01/2003
Forme juridique :	FCP - Capitalisation
Horizon de placement :	3 ans recommandé
Devise de valorisation :	Euro
Actif net (m€) :	11,12
Valorisation :	Quotidienne
Code ISIN :	FR0010308833
Code Bloomberg :	A2CENLA FP
Class. AMF :	Diversifié
Catégorie Morningstar :	Alloc. EUR prudente - Global
Frais de gestion :	1,40%
Com. Surperformance :	15% au delà de 4% annuel
Gérant :	Xavier Bihare

Objectif de Gestion :

L'objectif du fonds de fonds est de rechercher une performance régulière avec un minimum de volatilité à moyen terme via la recherche d'une répartition efficiente d'actifs (actions – obligations – monétaire – devises – matières premières) en intégrant les différents niveaux de risque de ces actifs.

Nos principales convictions :

- Neutre à court terme sur les marchés actions européens
- Surpondération des stratégies d'arbitrage
- Sous exposition en sensibilité sur l'obligataire

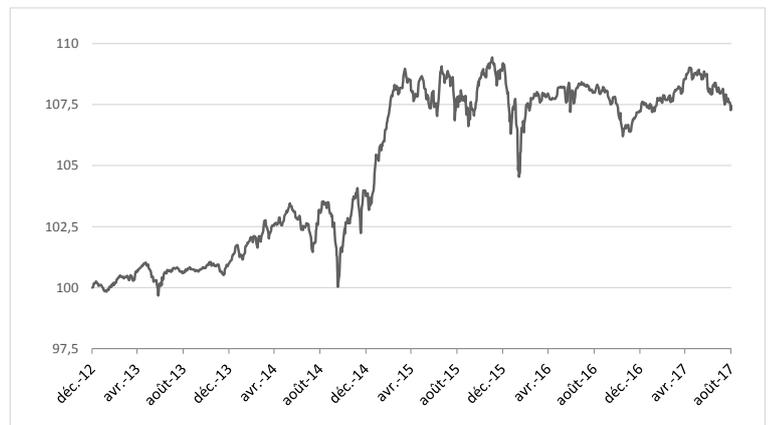
A noter : le fonds Platinum Eureka a absorbé le fonds Platinum Patrimoine le 20 mai 2016 et a changé de dénomination (anciennement Centaure Défensif 40). La gestion du FCP est assurée par le gérant historique d'A2 Gestion. Le nouveau prospectus est disponible sur demande.

Historique de performance

Performances	Fonds	Cat.
Mois écoulé	-0,54%	-0,29%
YTD	0,24%	0,80%
1 an glissant	-0,51%	0,96%

	Performance		Volatilité	
	Fonds	Cat.	Fonds	Cat.
2016	-1,83%	1,78%	3,93%	3,58%
2015	5,25%	0,79%	3,52%	5,57%
2014	2,72%	5,34%	2,35%	1,71%
2013	1,00%	2,62%	0,96%	3,16%
2012	2,65%	6,84%	1,71%	2,82%

Evolution de la valeur liquidative depuis le 31/12/2012 (base 100) :



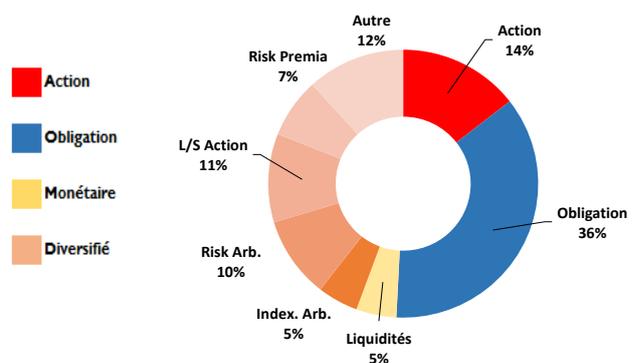
Indicateurs de risque*

	1 an	3 ans
Volatilité	1,71%	3,42%
Volatilité Catégorie	2,29%	3,45%
Ratio de Sharpe	0,01	0,46
Alpha**	-0,91	0,26
Béta**	0,61	0,78
Coef. de corrélation**	0,81	0,79

*Source : Morningstar

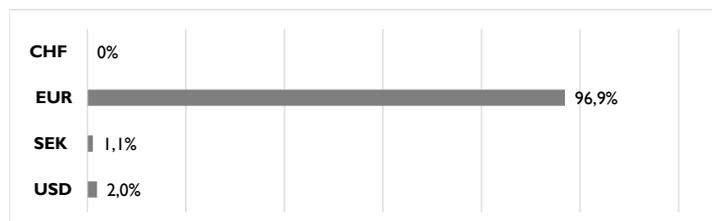
** Vs. Catégorie Morningstar: Alloc. EUR prudente - Global

Répartition par type d'Actifs (%)



Platinum Eureka

Exposition nette par devise du Fonds (%)



Sensibilité calculée de la poche obligataire* :

*Dérivés compris

1,4

Commentaire de gestion

Le mois d'août a été, comme souvent, médiocre sur les marchés financiers.

La volatilité a fait doucement son retour, notamment du fait des tensions géopolitiques entre les présidents de Corée du Nord et des USA. Une amélioration des fondamentaux économiques de la zone Euro fait craindre une annonce par la BCE d'une diminution du QE. Cette anticipation entraîne un renforcement de l'EUR contre USD, préjudiciable aux marchés actions européens. Dans ce contexte, le fonds cède 0,54%.

La poche obligataire a connu quelques ajustements avec le renforcement de la poche émergente en devises dures et, en toute fin de mois, de nos fonds flexibles. Le fonds Allianz Euro Crédit, acquis récemment, a été vendu sur une performance positive. Nos fonds obligataires subissent globalement de légers replis. Les supports indexés inflation et flexibles sont les plus pénalisants avec des reculs de l'ordre de 0,50% sur le mois. Les fonds de dettes émergentes continuent, eux, à contribuer positivement à la performance.

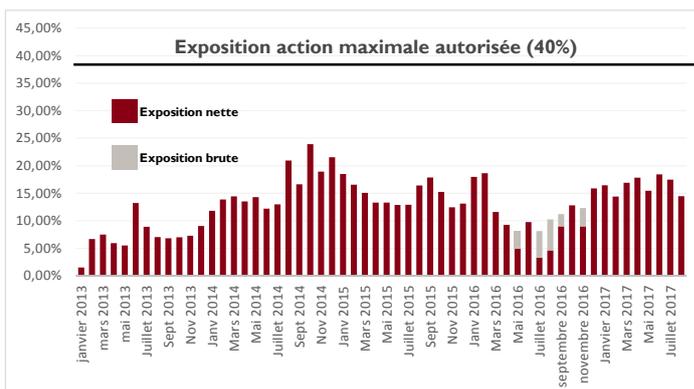
Les actifs de diversification font preuve d'un comportement inégal, avec un second mois consécutif décevant pour nos fonds risk-arbitrage et index arbitrage. Les contributions sont neutres pour les fonds long/short et plutôt positives sur les Multi-stratégies et Risk Premia. Cette dernière catégorie a été renforcée avec l'achat du fonds Lombard Odier Alternative Risk Premia Eur.

La poche action, pondérée autour de 15% de l'actif, contribue négativement à la performance. Le fonds EVLI Europe a été allégé.

Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion: Platinum Gestion
www.platinum-gestion.com
contact@platinum-gestion.fr
 Valorisateur: EFA
 Dépositaire: ODDO & Cie
 Souscriptions et rachats jusqu'à 8h30

Evolution de l'exposition action



Principaux mouvements du mois

Achats

VONTOBEL ABS RET CREDIT
 ALLIANZ EURO CREDIT SRI
 CARMIGNAC GLOBAL BOND

Ventes

TIKEHAU COURT TERME
 CPR FOCUS INFLATION
 EVLI EUROPE

10 Principales Lignes OPCVM

Valeurs	% actif
HELIUM OPP A	6,5%
LUTETIA PATRIMOINE I	4,9%
LAFFITE RISK ARBITRAGE UCITS I	4,9%
LAFFITE DIVERSIFIED RETURN I	4,9%
TIKEHAU TAUX VARIABLES A	4,6%
CANDRIAM BONDS OPPORTUNITIES I	3,7%
LA FRANCAISE MULTI OBLIGATAIRES I	3,7%
CREDITMAX EUR SPREAD I	3,4%
LFIS VISION PREMIA I	2,8%
BDL REMPART EUROPE C	2,8%

Nombre de lignes

42

Nombre de sociétés de gestion

33

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.