

Date de création : 02/01/2003  
 Forme juridique : FCP - Capitalisation  
 Horizon de placement : 3 ans recommandé  
 Devise de valorisation : Euro  
 Actif net (m€) : 8,73  
 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 Biharé

### 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 :

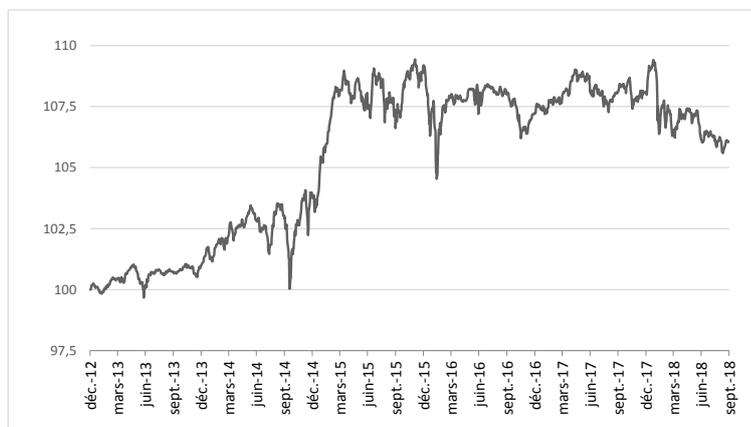
- Positif à court terme sur les marchés actions européens
- Sous exposition en sensibilité sur l'obligataire
- Surpondération des stratégies d'arbitrage

### Historique de performance

Performances	Fonds
Mois écoulé	-0,16%
YTD	-1,87%
1 an glissant	-1,88%

	Performance		Volatilité	
	Fonds	Cat.	Fonds	Cat.
2017	0,81%	2,01%	1,60%	1,74%
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%

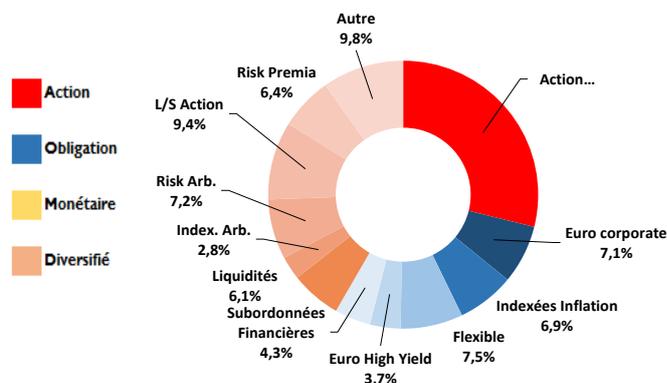
### Evolution de la valeur liquidative depuis le 31/12/2012 (base 100) :



### Indicateurs de risque\*

	3 ans
Volatilité	2,40%
Ratio de Sharpe	-0,41

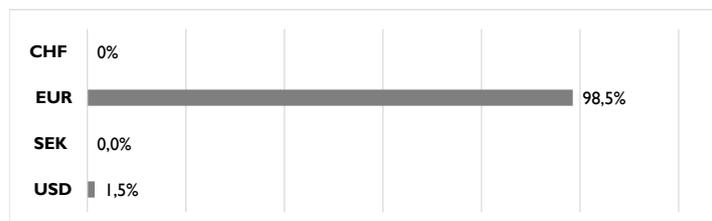
### Répartition par type d'Actifs (%)



\* Hors pris en compte des dérivés (-6,44% de l'actif)

# Platinum Eureka

## Exposition nette par devise du Fonds (%)



## Sensibilité calculée de la poche obligataire\* :

**0,99**

\*Dérivés compris

## Commentaire de gestion

Le fonds subit un léger repli en Septembre (-0,16%) dans un marché actions globalement à l'équilibre et des taux orientés à la hausse. La politique commerciale de l'administration Trump et la situation italienne continuent d'influer sur les marchés financiers. Cette situation devrait perdurer au moins jusqu'à mi-octobre.

L'exposition aux supports actions est passée de 19% à 22% (après intégration des dérivés). Nous avons renforcé Platinum Big Tech et constitué des positions sur Digital Stars Europe et EVLI Europe. La poche dégage une performance légèrement négative. Nos supports européens ont globalement eu un comportement en retrait par rapport à l'indice. En effet, un rattrapage des valeurs cycliques, sur lesquelles nous sommes sous-pondérés, est intervenu en fin de mois au détriment des valeurs de croissance.

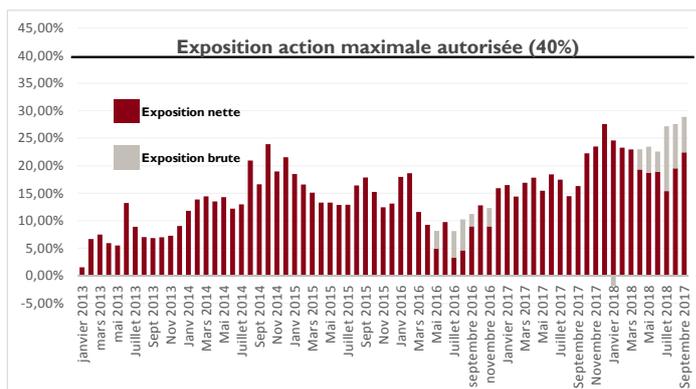
Les supports flexibles de notre poche obligataire, toujours peu investie en sensibilité, profitent d'un beau rebond tout comme les fonds investis sur les obligations indexées inflation. Notre poche taux délivre donc une performance positive dans un contexte de légère remontée des taux d'Etat.

La poche diversifiée se comporte toujours de manière hétéroclite. Les long/short ont mal appréhendé la rotation sectorielle intervenue en cours de mois. En revanche, la poche prime de risque s'est bien comportée. Enfin, H2O Allegro s'est fortement repris après sa baisse d'août. La position, représentant 0,5% de l'actif, a été cédée sur ce rebond.

## Autres caractéristiques du Fonds

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

DIGITAL STARS EUROPE  
 PLATINIUM BIG TECH  
 EVLI EUROPE

### Ventes

BRIGHT CAP MOMENTUM  
 SWISS LIFE EQUITY EUR ZONE  
 H2O ALLEGRO

## 10 Principales Lignes OPCVM

Valeurs	% actif
PLATINIUM ARIANE I	4,9%
TIKEHAU TAUX VARIABLES A	4,6%
LUTETIA PATRIMOINE I EUR	4,0%
LFIS VISION UCITS PREMIA I	3,6%
CPR FOCUS INFLATION I	3,5%
LA FRANCAISE LUX MULTISTRAT OBLIG I EUR	3,5%
SWISS LIFE BOND INFLATION PROTECTION	3,4%
LAFFITTE FDS RISK ARBITRAGE UCITS I EUR	3,2%
HELIUM OPP A	3,1%
TIKEHAU INCOME CROSS ASSETS	2,9%

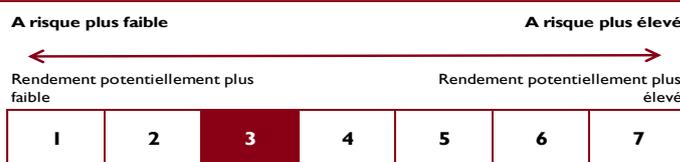
Nombre de lignes

**41**

Nombre de sociétés de gestion

**32**

## 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.