

Date de création :	02/01/2003
Forme juridique :	FCP - Capitalisation
Horizon de placement :	3 ans recommandé
Devise de valorisation :	Euro
Actif net (m€) :	7
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 :

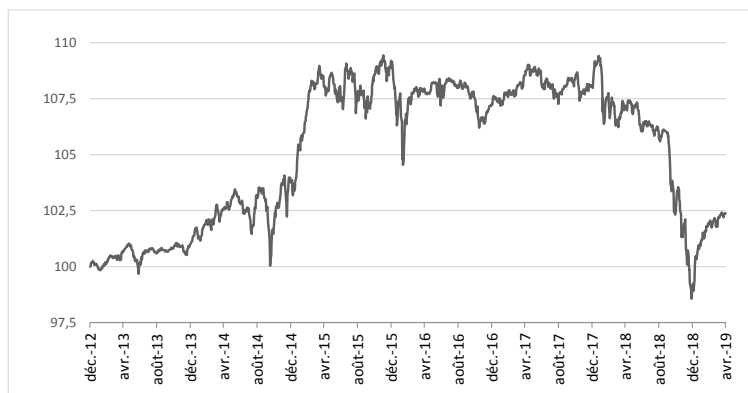
- Prudence sur les marchés actions européens
- Sous exposition en sensibilité sur l'obligataire
- Surpondération des stratégies d'arbitrage

Historique de performance

Performances	Fonds
Mois écoulé	0,58%
YTD	3,29%
1 an glissant	-4,45%

	Performance	Volatilité
2018	-8,30%	3,23%
2017	0,81%	1,60%
2016	-1,83%	3,93%
2015	5,25%	3,52%
2014	2,72%	2,35%
2013	1,00%	0,96%

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



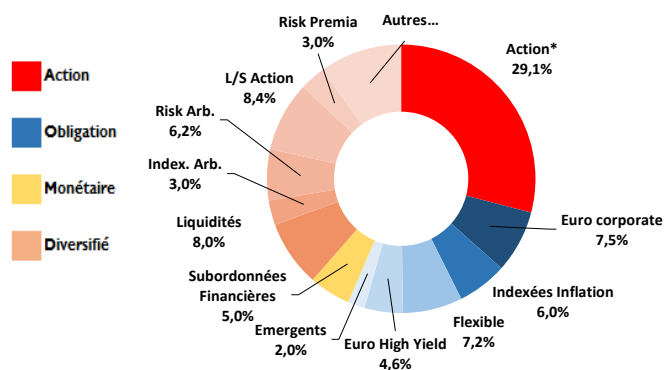
Indicateurs de risque*

	3 ans
Volatilité	2,38%
Ratio de Sharpe	-2,26

Contributions mensuelles

Classe d'actif	Contribution
Actions	1,36%
Dérivés Actions	-0,90%
Obligations	0,19%
Diversifiés	0,10%
Frais et autres	-0,17%
Total	0,58%

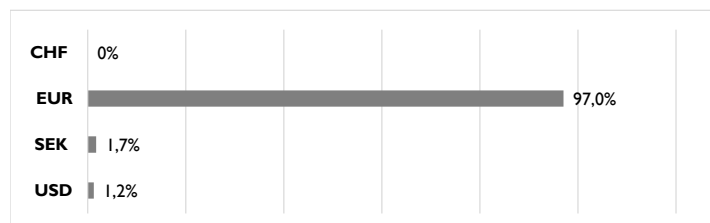
Répartition par type d'Actifs (%)



* Hors prise en compte du short Eurostoxx 50 futures (-4,9% de l'actif) et call (-17,6%)

Platinum Eureka

Exposition nette par devise du Fonds (%)



Sensibilité calculée de la poche obligataire* :

*Dérivés compris

1,39

Commentaire de gestion

Les indices boursiers enchaînent leur 4ème mois positif de l'année. Les principaux indices affichent des gains supérieurs à 15% depuis le début de l'année, effaçant les pertes subies au dernier trimestre 2018. Les actifs risqués ont continué à bénéficier d'espoir d'avancées dans le conflit commercial sino-américain mais surtout d'un revirement complet des anticipations de politique monétaire des banquiers centraux.

Le fonds a partiellement profité de cet environnement porteur. Il progresse de 0,58% sur le mois, malgré la couverture de l'essentiel de son exposition action. En effet, après ce rebond important des indices, le potentiel à court terme nous semble très limité. En effet, d'un côté l'accord sino-américain nous semble déjà anticipé, de l'autre, les chiffres macros, le niveau élevé du pétrole et les élections européennes à venir nous semblent pouvoir justifier un besoin de consolidation.

Le comportement de nos supports actions européens sur le mois est globalement légèrement en retrait des grands indices. Ceci est compensé par la surperformance des fonds nordiques et thématiques.

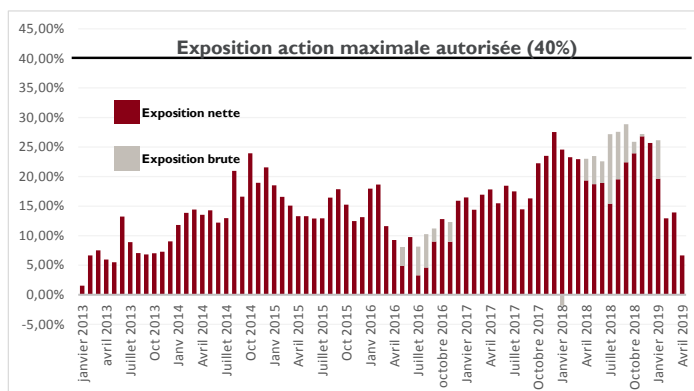
Notre poche obligataire apporte satisfaction. L'ensemble des stratégies progresse, avec notamment un important rebond des supports indexés inflation et subordonnées bancaires. Seule déception à signaler, le repli des obligations émergentes de devises locales, pénalisées par la hausse du dollar.

La poche diversifiée apporte une contribution légèrement positive. Les stratégies d'arbitrages sont légèrement négatives mais nos supports multi-stratégies progressent.

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

DNB TMT ABSOLUTE RETURN
 ETF STOXX 600 HEALTHCARE

Ventes

LAFFITTE RISK ARBITRAGE
 LUTETIA PATRIMOINE
 CANDRIAM BONDS CREDIT OP

10 Principales Lignes OPCVM

Valeurs	% actif
PLATINIUM ARIANE I	5,4%
TIKEHAU TAUX VARIABLES A	4,5%
HELIUM OPP A	3,9%
TIKEHAU INCOME CROSS ASSETS	3,8%
DNCA ALPHA BONDS I	3,7%
CANDRIAM BOND CREDIT OPPORTUNITIES	3,2%
LAFFITTE FDS RISK ARBITRAGE UCITS I EUR	3,2%
CPR FOCUS INFLATION I	3,1%
TIKEHAU COURT TERME A	3,1%
LFIS VISION PREMIA I	3,0%

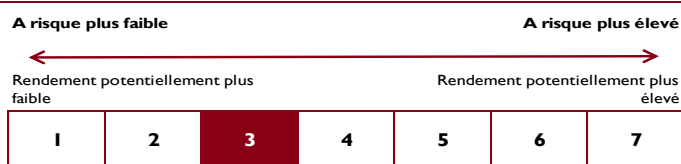
Nombre de lignes

38

Nombre de sociétés de gestion

31

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.