

Date de création :	02/01/2003
Forme juridique :	FCP - Capitalisation
Horizon de placement :	3 ans recommandé
Devise de valorisation :	Euro
Actif net (m€) :	7,2
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 :

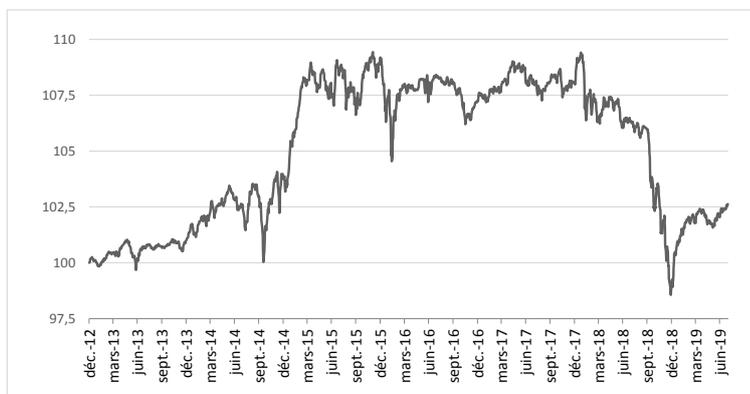
- Prudence sur les marchés actions européens
- Sous exposition en sensibilité sur l'obligataire
- Surpondération des stratégies d'arbitrage

Historique de performance

Performances	Fonds
Mois écoulé	0,57%
YTD	3,56%
1 an glissant	-3,49%

	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) :



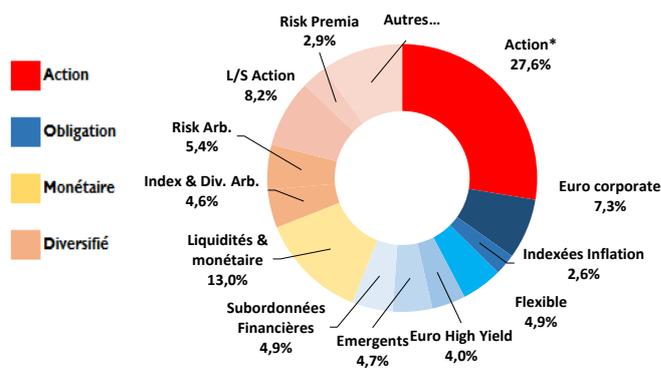
Indicateurs de risque*

	3 ans
Volatilité	2,30%
Ratio de Sharpe	-2,17

Contributions mensuelles

Classe d'actif	Contribution
Actions	0,48%
Dérivés Actions	-0,14%
Obligations	0,12%
Diversifiés	0,27%
Frais et autres	-0,16%
Total	0,57%

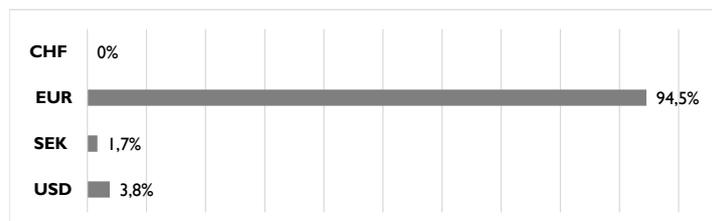
Répartition par type d'Actifs (%)



* Hors prise en compte du short Eurostoxx 50 futures (-14,4% de l'actif)

Platinum Eureka

Exposition nette par devise du Fonds (%)



Sensibilité calculée de la poche obligataire* :

*Dérivés compris

1,52

Commentaire de gestion

Après un premier semestre en fanfare, les marchés ont semblé tergiverser en Juillet. Les grands indices boursiers ont fait preuve d'une relative stabilité, notamment en Europe. D'une part, il semble que les discours des banquiers centraux aient été jugés plus modérés qu'espérés et que les baisses de taux à venir soient plus faibles qu'anticipées par beaucoup. D'autre part, la fin de mois a rappelé que les négociations commerciales sino-américaines restent pour le moment tendues.

Bien positionné par rapport à ces éléments, le fonds a progressé de 0,57% en juillet.

Nous avons maintenu notre exposition nette autour de 13% mais nos sous-jacents ont globalement surperformé l'indice européen. La contribution de la poche, incluant la couverture, est de 0,34% sur le mois.

L'ensemble des stratégies de notre poche obligataire génère des gains. Nos supports indexés inflation et émergents contribuent très positivement tout comme les subordonnées financières.

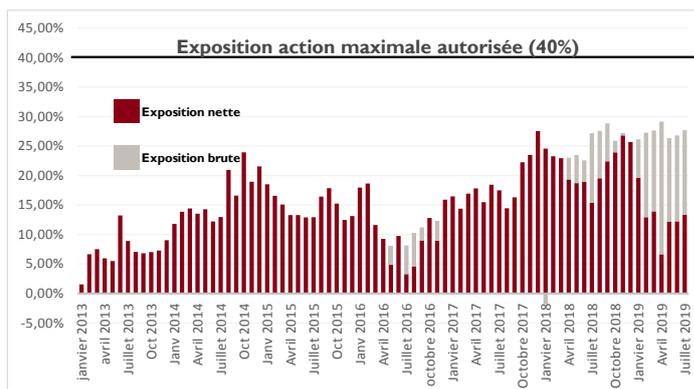
La poche diversifiée fait preuve d'un comportement très satisfaisant. Sa contribution à la performance est de 0,27%. Toutes les stratégies en portefeuille progressent légèrement, hormis H2O Barry Active Value (-0,26%). Les long/short, le risk-arbitrage et les primes de risque gagnent, de manière relativement homogène entre 0,50% et 1,00%.

Nous restons prudents pour les prochaines semaines avec le sentiment que beaucoup de bonnes nouvelles potentielles sont déjà dans les cours.

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

OCCITANIE VALEURS I
 CELLYANT CONVERGENCE A
 PUT3300 EUROSTOX50 JULI 9

Ventes

RENAISSANCE EUROPE Z
 SWISSLIFE BD INFLATION PROT

10 Principales Lignes OPCVM

Valeurs	% actif
PLATINIUM ARIANE I	5,4%
TIKEHAU TAUX VARIABLES A	4,4%
OSTRUM SUSTAINABLE TRESORERIE	4,3%
HELIUM OPP A	3,8%
TIKEHAU INCOME CROSS ASSETS	3,8%
LFIS VISION PREMIA I	3,0%
TIKEHAU COURT TERME A	3,0%
LAFFITTE DIVERSIFIED RETURN I	2,9%
DNCA ALPHA BONDS I	2,9%
OCCITANIE VALEURS I	2,8%

Nombre de lignes

41

Nombre de sociétés de gestion

30

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.