

Date de création du FCP :	02/01/2003
Date de création de la part :	28/07/2019
Forme juridique :	FCP - Capitalisation
Horizon de placement :	3 ans recommandé
Devise de valorisation :	Euro
Actif net (m€) :	7,1
Valorisation :	Quotidienne
<b>Code ISIN :</b>	<b>FR0013305885</b>
Code Bloomberg :	EUREKAG FP
Class. AMF :	Diversifié
Catégorie Morningstar :	Alloc. EUR prudente - Global
Frais de gestion :	1,00%
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 :

- 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	n.a.
YTD 2019	n.a.
1 an glissant	n.a.

### Evolution de la valeur liquidative (base 100) :

Les données relatives à la performance ne seront pas communiquées au cours des 12 mois suivant la création de la part

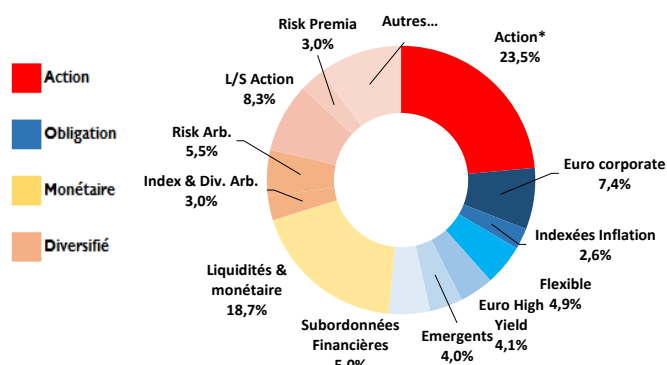
### Indicateurs de risque

Volatilité		
1 an	3 ans	5 ans
n.a.	n.a.	n.a.

### Contributions mensuelles

Classe d'actif	Contrib.
Actions	
Dérivés Actions	
Obligations	
Diversifiés	
Frais et autres	
<b>Total</b>	

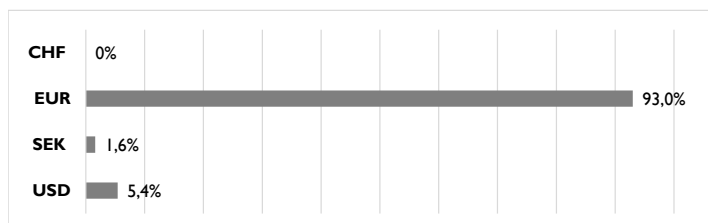
### Répartition par type d'Actifs (%)



\* Hors prise en compte du short Eurostoxx 50 futures (-10,5% de l'actif)

# Platinum Eureka - part G

## Exposition nette par devise du Fonds (%)



## Sensibilité calculée de la poche obligataire\* :

1,02

\*Dérivés compris

## Commentaire de gestion

Comme souvent, le mois d'août aura été marqué par une volatilité importante sur les marchés. Les grands indices boursiers ont connu une période de baisse sensible au cours de la première quinzaine (-5% en moyenne). A l'origine de ce mouvement, des crispations croissantes entre américains et chinois et une possible surenchère sur les taxes commerciales. Face à la réaction des marchés et aux craintes relatives à l'impact sur la croissance mondiale, le discours des deux parties s'est légèrement assoupli en seconde partie de mois, permettant aux marchés de se reprendre progressivement pour ne céder finalement qu'entre 1 et 2% selon les indices. Ce rebond s'explique également par une posture bienveillante des principales Banques Centrales. Ce contexte a poussé les taux d'Etats européens à 10 ans au plus bas (-0,70% sur le Bund, -0,40% sur l'OAT).

Le positionnement défensif du fonds a limité le repli en août sachant que la dernière hausse des indices ne sera imputée que début septembre sur la valeur liquidative.

Nous avons maintenu notre exposition nette autour de 13% mais nos sous-jacents ont globalement sous-performé l'indice européen. Ce mauvais comportement relatif est marqué sur nos fonds nordiques (repli supérieur à 4%). Nous avons fait le choix de sortir notre exposition aux émergents en la remplaçant par un ETF sur le marché américain. La contribution de la poche, incluant la couverture, est de -0,62% sur le mois.

Les craintes sur les perspectives de croissance mondiale ont pénalisé nos expositions en obligations inflation et aux dettes émergentes. La position en devises locales a été légèrement allégée en début de mois.

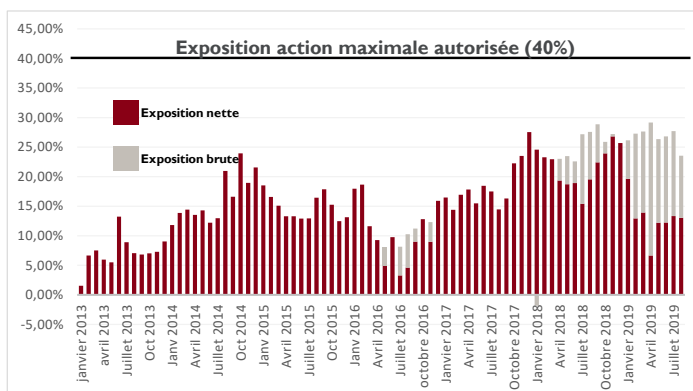
La poche diversifiée fait preuve d'un comportement inégal mais globalement positif. Nos long/short ont bien résisté, tout comme l'arbitrage de dividendes. Les fonds de risk-arbitrage affichent de légers replis, plus sensibles sur les primes de risque. La position sur les métaux précieux constitue, comme sur les mois précédents, le meilleur apport à la performance.

Nous restons prudents pour les prochaines semaines en raison d'un marché guidé par des tweets, donc très peu prévisible ! Nous avons renforcé le cash/monétaire en attendant d'éventuelles opportunités.

## 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

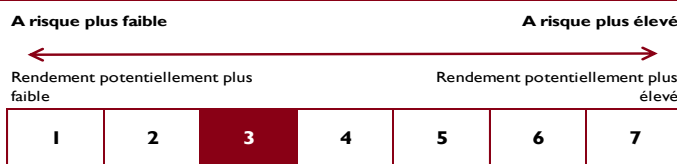
Achats	Ventes
OSTRUM TRESORERIE	MAGELLAN
ISHARES CORE S&P 500	BDL CONVICTIONS
	DIGITAL STARS EUROPE

## 10 Principales Lignes OPCVM

Valeurs	% actif
OSTRUM SUSTAINABLE TRESORERIE	9,6%
PLATINIUM ARIANE I	5,3%
TIKEHAU TAUX VARIABLES A	4,4%
HELIUM OPP A	3,8%
TIKEHAU INCOME CROSS ASSETS	3,8%
TIKEHAU COURT TERME A	3,0%
LFIS VISION PREMIA I	3,0%
LAFFITTE DIVERSIFIED RETURN I	3,0%
DNCA ALPHA BONDS I	2,8%
AXIOM OPTIMAL FIX C	2,8%

Nombre de lignes	39
Nombre de sociétés de gestion	28

## 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.