

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€) :	7,7
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 à court terme sur les marchés actions
- Sous exposition en sensibilité sur l'obligataire
- Surpondération des stratégies d'arbitrage et diversifiées

## 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

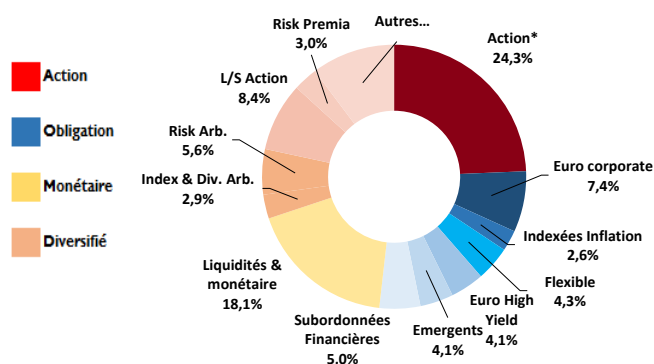
## Indicateurs de risque

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

## Contributions mensuelles

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

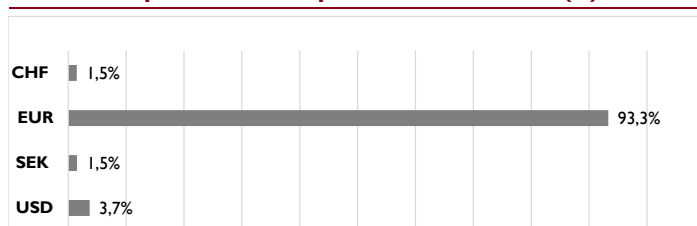
## Répartition par type d'Actifs (%)



\* Hors prise en compte du short Eurostoxx 50 futures (-10,8% de l'actif)

# Platinum Eureka - part G

## Exposition nette par devise du Fonds (%)



Sensibilité calculée de la poche obligataire\* : **2,10**

Sensibilité calculée de l'actif \* : **0,54**

\*Dérivés compris

## Commentaire de gestion

Les marchés financiers subissent une forte consolidation des actifs risqués en février avec des replis d'indices boursiers inconnus depuis la crise de 2008. Ce reflux coïncide avec l'apparition de nouveaux foyers de Covid 19 à travers le monde et une propagation de l'épidémie (Corée, Iran, Italie, France...).

En dehors de la nature anxiogène d'un tel événement sanitaire, les marchés s'inquiètent de l'impact en termes de croissance économique pour les mois qui viennent. En effet, une partie de l'appareil productif chinois a été mis à l'arrêt et des mesures similaires pourraient être prises ailleurs à travers le monde. Si ces mesures s'étendaient, le scénario de rebond de l'économie mondiale serait remis en cause. Comme souvent dans un tel contexte les taux longs gouvernementaux allemands et américains ont servi de refuge.

Dans cet environnement très agité, le fonds fait preuve de résistance et clôture le mois sur un repli de 1,36%.

L'exposition nette aux actions a été ramenée à 11% début février. Nos supports actions ayant globalement surperformé l'Eurostoxx50 (-8,6%), la contribution de la poche est négative sur le mois de 70 bp. Cette relative bonne résistance nous apporte satisfaction.

La poche obligataire, toujours sous-exposée en sensibilité, n'a pas profité de cette période de baisse des taux longs (contribution globale de - 19 bp). Elle est pénalisée par le repli des fonds flexibles ou des supports de dettes émergentes qui ont été allégés.

La poche diversifiée fait preuve d'un comportement plutôt décevant avec une contribution globale de l'ordre de - 34 bp. Si les stratégies de risk arbitrage et de long/short résistent bien, les diversifications sur H2O Allegro, entré en cours de mois, H2O Barry Active Value et Tikehau Inca pèsent sur la performance.

Nous resterons attentifs au développement de l'épidémie virale au cours des prochaines semaines. Nous conservons un comportement prudent afin de limiter le drawdown en cas d'aggravation de la situation et des anticipations de ralentissement économique mondial.

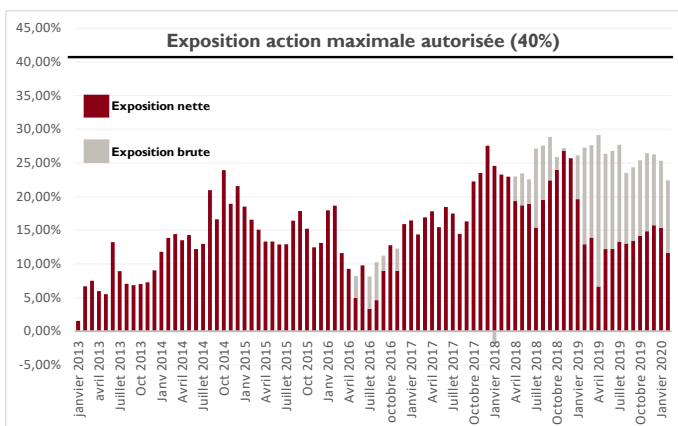
## Autres caractéristiques du Fonds

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
LAFFITTE DYNAMIC STRAT	LAFFITTE DIVERSIFIED RETURN
CANDRIAM MONEY MARKET	LAFFITTE RISK ARBITRAGE
H2O ADAGIO	BGF EMERGING MARKETS LC BD

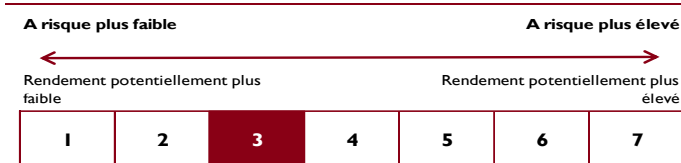
## 10 Principales Lignes OPCVM

Valeurs	% actif
OSTRUM SUSTAINABLE TRESORERIE I	8,1%
CANDRIAM MONEY MARKET A	6,2%
OCCITANIE VALEURS I	4,8%
TIKEHAU TAUX VARIABLES A	4,8%
LAFFITTE DYNAMIC STRAT I	4,2%
TIKEHAU INCOME CROSS ASSETS	4,2%
PLATINIUM ARIANE I	4,1%
HELIUM OPP A	3,6%
CANDRIAM BOND CREDIT OPPORT I	3,0%
TIKEHAU COURT TERME A	2,8%

Nombre de lignes **40**

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.