



PLATINIUM

Platinum Eureka - Part C

OPCVM de droit français relevant de la Directive européenne 2009/65/CE

Août 2020

Données arrêtées au 31 août 2020

Valeur liquidative : 128,17€ - Performance mensuelle : +1,42%

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 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
- Positif sur les stratégies d'arbitrage et diversifiées

Historique de performance

Performances	Fonds
Mois écoulé	1,42%
YTD	-1,38%
1 an glissant	-0,15%

	Performance	Volatilité
2019	4,14%	3,23%
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%

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



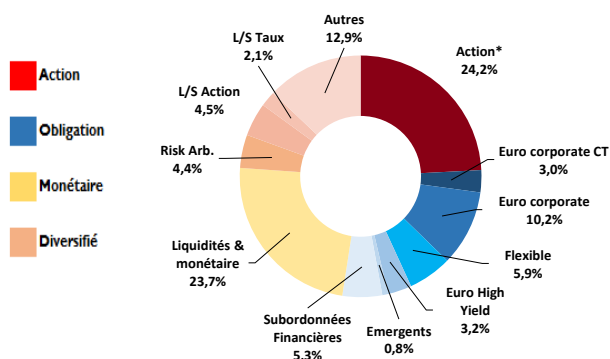
Indicateurs de risque

Volatilité		
1 an	3 ans	5 ans
4,33%	3,29%	4,17%

Contributions mensuelles

Classe d'actif	Contrib.
Actions	1,34%
Dérivés Actions	-0,25%
Obligations	0,14%
Diversifiés	0,31%
Monétaire	0,00%
Frais et autres	-0,12%
Total	1,42%

Répartition par type d'Actifs (%)

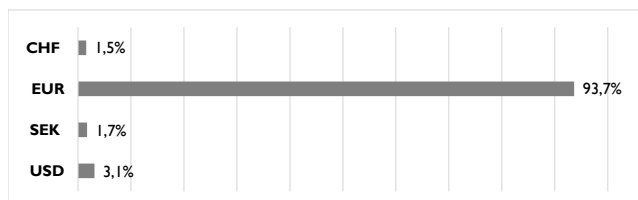


* Hors prise en compte du short Eurostoxx 50 futures (-11,3% de l'actif)

Contact: contact@platinum-gestion.fr Tel: +33 (0)1 82 83 81 40

Platinum Eureka - Part C

Exposition brute par devise du Fonds (%)



Sensibilité calculée de la poche obligataire* : **2,22**

Sensibilité calculée de l'actif* : **0,63**

*Dérivés compris

Commentaire de gestion

Une fois n'est pas coutume, le mois d'août aura été favorable sur les marchés financiers. Les investisseurs favorisent l'hypothèse d'un redémarrage économique plus rapide que prévu, soutenu par les politiques accommodantes des Banques Centrales et les plans de relance des gouvernements. L'indice Eurostoxx50 progresse de 3% sur le mois ce qui représente certes une belle performance mais très éloignée de ses homologues américains (S&P500 +7%).

Tout en restant peu exposé aux marchés actions (exposition nette, 13% de l'actif), le fonds réalise une performance mensuelle très satisfaisante. Il affiche une progression de 1,42%. Nous tirons parti de la qualité de sélection de nos sous-jacents qui, globalement, surperforment l'indice Eurostoxx50 sur la période. Ce comportement favorable génère de l'alpha par rapport à nos couvertures sur contrats Eurostoxx50. Les plus belles performances concernent nos supports internationaux, Constance Be World et Athymis Millennial (+9%). A noter, le très beau mois d'Occitanie Valeurs, en hausse de près de 6%. La contribution nette de la poche est de 109 bp.

Notre poche obligataire ne subit pas la légère tension observée sur les taux gouvernementaux. Elle profite de la détente observée sur les spreads de crédit avec une contribution de +14 bp, essentiellement due à nos positions sur les dettes subordonnées financières. L'actif bénéficie également du comportement satisfaisant de nos fonds obligataires flexibles.

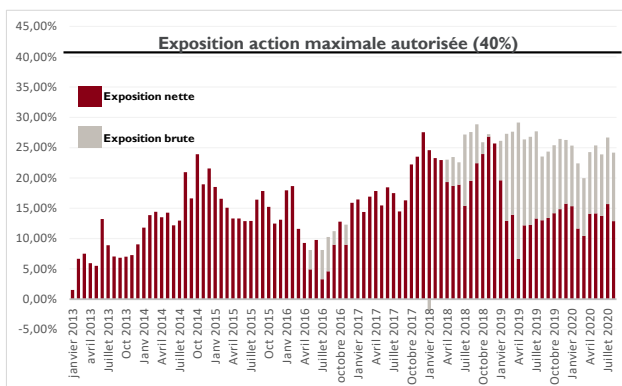
La poche diversifiée apporte aussi une contribution positive (+31 bp). Les gains sont répartis de manière assez homogène sur les stratégies long/shorts, la position sur métaux précieux et le bon comportement de nos supports multi-stratégies, Tikehau Income Cross Asset notamment.

Nous surveillons avec attention l'évolution de la crise sanitaire et ses velléités de redémarrage en Europe. De même, l'emballlement récent de certaines valeurs américaines nous questionne sur l'existence d'une éventuelle bulle alimentée par des achats provenant de particuliers américains. Nous maintenons donc notre biais prudent.

Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion: **Platinum Gestion**
www.platinum-gestion.com
contact@platinum-gestion.fr
 Dépositaire: **Crédit Industriel et Commercial (CIC)**
 Valorisateur: **CM CIC AM**
 Souscriptions et rachats jusqu'à 14h30

Evolution de l'exposition action



Principaux mouvements du mois

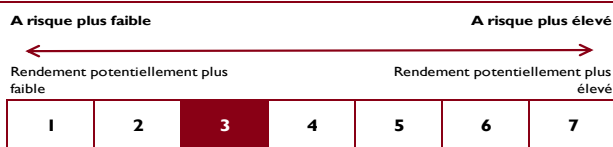
Achats	Ventes
ECO ADVISORS ABSOLUTE RET	SYCOMORE EUR GROWTH
BRSF EUR ABSOLUTE RETURN	MANDARINE UNIQUE S&M EUR
CONTRATS EUROSTOXX BANK	CONTRATS EUROSTOXX BANK

10 Principales Lignes OPCVM

Valeurs	% actif
CM CIC SICAV CASH IC	8,8%
OCCITANIE VALEURS I	6,3%
TIKEHAU TAUX VARIABLES A	5,1%
PLATINIUM ARIANE I	4,7%
TIKEHAU INCOME CROSS ASSETS	4,5%
CANDRIAM MONEY MARKET A	4,4%
HELIUM OPP A	3,8%
CANDRIAM BOND CREDIT OPPORT I	3,2%
TIKEHAU COURT TERME A	3,0%
AXIOM OPTIMAL FIX C	2,8%

Nombre de lignes	38
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.

