

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€) : 7,2  
 Valorisation : Quotidienne  
**Code ISIN : FR0013305885**  
 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
- Positif sur les stratégies d'arbitrage et diversifiées

## Historique de performance

Performances	Fonds
<b>Mois écoulé</b>	<b>-0,35%</b>
<b>YTD 2020</b>	<b>-1,46%</b>
<b>1 an glissant</b>	<b>-0,37%</b>

	Performance	Volatilité
2019	n.a.	n.a.
2018	n.a.	n.a.
2017	n.a.	n.a.
2016	n.a.	n.a.
2015	n.a.	n.a.
2014	n.a.	n.a.

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



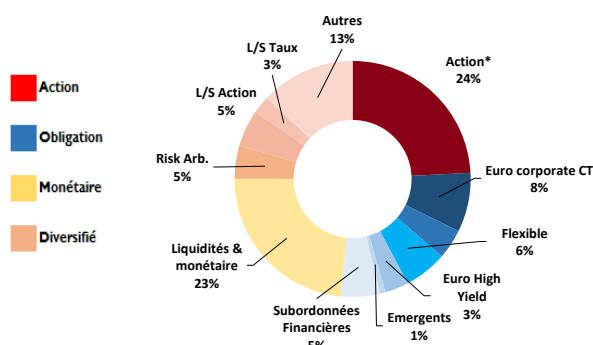
## Indicateurs de risque

Volatilité		
1 an	3 ans	5 ans
<b>4,36%</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>

## Contributions mensuelles

Classe d'actif	Contrib.
Actions	-0,28%
Dérivés Actions	0,11%
Obligations	-0,06%
Diversifiés	-0,03%
Monétaire	-0,01%
Frais et autres	-0,08%
<b>Total</b>	<b>-0,35%</b>

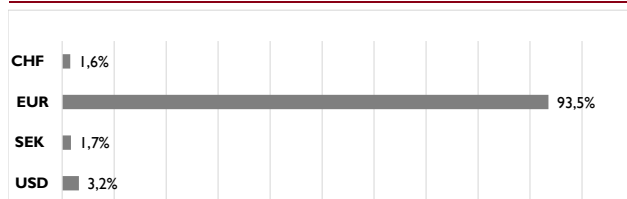
## Répartition par type d'Actifs (%)



\* Hors prise en compte du short Eurostoxx 50 futures (-11,1% de l'actif)

## Platinum Eureka - part G

### Exposition nette par devise du Fonds (%)



Sensibilité calculée de la poche obligataire\* : **2,37**

Sensibilité calculée de l'actif\* : **0,65**

\*Dérivés compris

### Commentaire de gestion

Ce mois de rentrée aura été maussade sur les marchés. La recrudescence de l'épidémie en Europe et sa persistance aux USA pèsent sur les perspectives de croissance. Les différents marchés ont fait preuve de fébrilité avec une tension sur les spreads de crédit et un repli des principaux indices boursiers. L'indice Eurostoxx50 cède 2,4% sur le mois tandis que le Nasdaq, qui avait beaucoup progressé en août, se replie de plus de 5%.

Le fonds fait preuve d'une belle résistance dans un contexte complexe. Il limite son repli à 0,39%. Nous tirons parti de notre exposition prudente aux marchés actions (14% de l'actif net) et 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, Pictet GEO et Lannebo Smabolag. La contribution nette de la poche est de -17 bp.

Notre poche obligataire subit peu la tension observée sur les taux spreads de crédit. Nos supports de subordonnées financières font preuve de résistance et notre position en covered bonds joue son rôle de refuge. La contribution négative de la poche est limitée à -6 bp.

La poche diversifiée est quasiment à l'équilibre sur le mois. Contrairement aux derniers mois, le fonds OFI investi sur les métaux précieux nous coûte 7 bp. Ces pertes sont absorbées par les gains sur nos long/short et nos supports de risk-arbitrage.

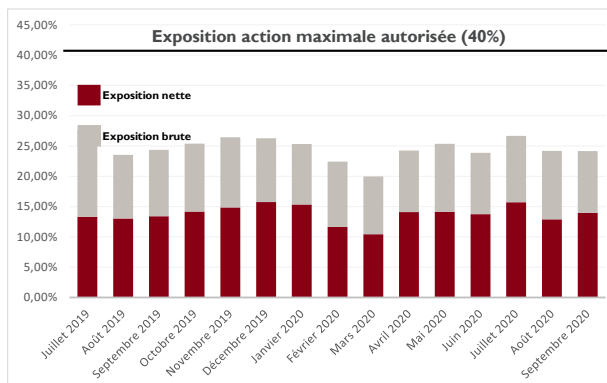
L'évolution de la situation sanitaire, les échéances politiques liées au Brexit et aux élections américaines devraient limiter les progressions des marchés à court terme.

Nous maintenons donc notre biais prudent.

### 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)  
 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
SYCOMORE EUROP GROWTH	OCCITANIE VALEURS
CONTRATS EUROSTOXX BANK	LYX.EURO CORPOR.BD UC.ETF
BRSF EUR ABSOLUTE RETURN	

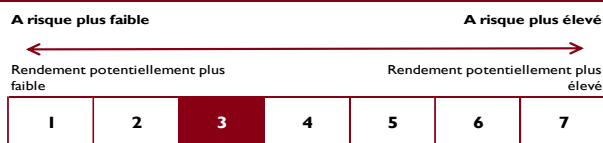
### 10 Principales Lignes OPCVM

Valeurs	% actif
CM CIC SICAV CASH IC	8,9%
TIKEHAU SHORT DURATION I	5,1%
OCCITANIE VALEURS I	4,7%
PLATINIUM ARIANE I	4,7%
TIKEHAU INCOME CROSS ASSETS	4,5%
CANDRIAM MONEY MARKET A	4,4%
HELIUM OPP A	3,9%
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 **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.