

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  
**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 :

- **Marchés actions** : Léger renforcement tactique de l'exposition sur les mid caps et les émergents
- **Marchés obligataires** : Maintien d'une sous-exposition en sensibilité et en risque crédit
- **Produits décorrélés** : Maintien de la surpondération comme alternative au marché obligataire

## Historique de performance

Performances	Fonds
Mois écoulé	1,38%
YTD 2020	1,73%
1 an glissant	1,73%

	Performance	Volatilité
2020	1,73%	4,46%
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.

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



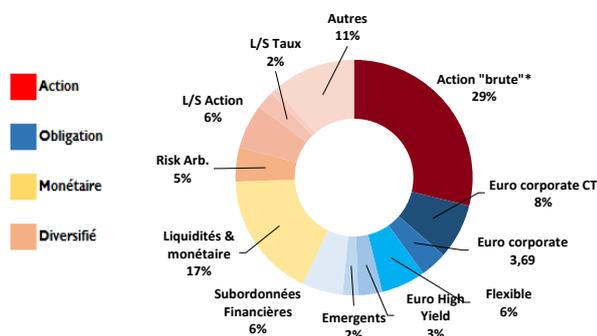
## Indicateurs de risque

Volatilité		
1 an	3 ans	5 ans
4,46%	n.a.	n.a.

## Contributions mensuelles

Classe d'actif	Contrib.
Actions	1,37%
Dérivés Actions	-0,25%
Obligations	0,09%
Diversifiés	0,25%
Monétaire	0,01%
Frais et autres	-0,09%
<b>Total</b>	<b>1,38%</b>

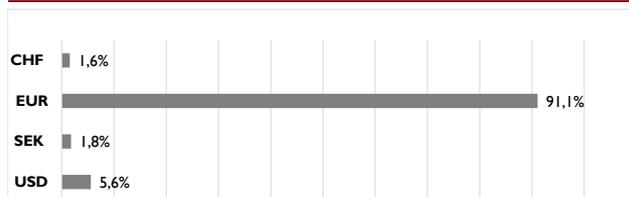
## Répartition par type d'Actifs (%)



\* Hors prise en compte du short Eurostoxx 50 futures (-10% de l'actif) & long put Eurostoxx (-0,7%)

## Platinum Eureka - part G

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



Sensibilité calculée de la poche obligataire\* : **2,42**

Sensibilité calculée de l'actif\* : **0,68**

\*Dérivés compris

### Commentaire de gestion

L'embellie due à l'arrivée des premiers vaccins dans les pays occidentaux a permis aux indices européens de poursuivre leur rebond et les a rapprochés de leur niveau du début d'année. Les indices CAC 40 et l'Eurostoxx50 affichent des gains mensuels respectifs de +0,60% et +1,72% mais conservent des replis annuels de -7,14% et -5,14%. La rotation entamée en faveur des valeurs cycliques en novembre s'est poursuivie dans des proportions toutefois beaucoup plus limitées.

Notre fonds profite de cet optimisme en progressant de 1,35%. Il termine l'année en hausse de 1,32% soit un gain appréciable dans le contexte ambiant.

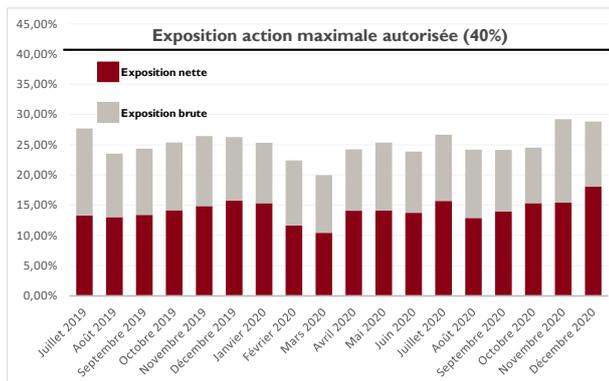
Notre exposition nette aux actions a été augmentée de 15% à 18% au cours du mois afin de profiter de l'amélioration des perspectives sanitaires à terme. Pour cela, nous avons allégé nos couvertures et renforcé nos positions sur les petites et moyennes valeurs européennes. Les plus belles performances concernent nos supports internationaux Lannebo et Fullgoal China. A noter également la belle hausse de Raymond James Microcaps. La contribution nette de la poche action est de 112 bp. Notre poche obligataire est relativement stable sur le mois avec une contribution limitée à 9 bp. Elle profite de la réduction des spreads de crédit à travers nos supports flexibles et nos fonds de subordonnées financières. Nous avons pris un positionnement un peu plus agressif en initiant des positions sur des supports de dettes émergentes. L'objectif est de diversifier nos moteurs de performances et de se positionner sur une zone géographique qui devrait sortir renforcée de la crise.

Même si les comportements sont disparates, la poche diversifiée contribue sensiblement sur le mois (+25 bp). L'essentiel des gains provient de notre position sur les métaux précieux. La poche de long/short a également contribué. Toujours dans un souci de diversification, nous avons introduit une stratégie d'arbitrage de convertibles dans l'actif avec Lazard Rathmore.

### 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
EUROSTOXX50 - DEC 2020	OCCITANIE VALEURS I
BGF EM LOCAL CURRENCY BD	CM CIC CASH IC 3D
RAYMOND JAMES MICROCAPS I	TIKEHAU INC CROSS ASSETS F

### 10 Principales Lignes OPCVM

Valeurs	% actif
CM CIC SICAV CASH IC	7,1%
PLATINIUM ARIANE I	5,3%
TIKEHAU SHORT DURATION I	4,5%
HELIUM OPP A	4,0%
OCCITANIE VALEURS I	3,4%
CANDRIAM BOND CREDIT OPPORT I	3,3%
TIKEHAU COURT TERME A	3,0%
AXIOM OPTIMAL FIX C	2,9%
ELEVA ABSOLUTE RETURN R	2,8%
TIKEHAU SUBFIN AFC	2,7%

Nombre de lignes	<b>42</b>
Nombre de sociétés de gestion	<b>33</b>

### 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 ce document. Pour plus d'informations, tout investisseur potentiel doit prendre connaissance du DICI et du prospectus visés par l'AMF et disponibles auprès de Platinum Gestion.