

Date de création :	18/05/1999
Forme juridique :	FCP - Capitalisation
Horizon de placement :	> 4 ans recommandé
Devise de valorisation :	Euro
Actif net (m€) :	12,03
Valorisation :	Quotidienne
<b>Code ISIN :</b>	<b>FR0010308114</b>
Code Bloomberg :	A2CENPA FP
Class. AMF :	Diversifié
Catégorie Morningstar :	Allocation EUR Flexible
Com. Surperformance	10% au-delà de 10% annuel
Frais de gestion :	1,80%
Gérants :	Christophe Vinassac Hervé de Beublain

## Objectif de Gestion :

Le fonds de fonds est un OPCVM diversifié géré de manière discrétionnaire avec pour objectif de surperformer sur la durée de placement recommandée de 4 ans, une gestion passive équilibrée entre actions et produits de taux. Platinum Gestion privilégie une multigestion de conviction, indépendante et réactive.

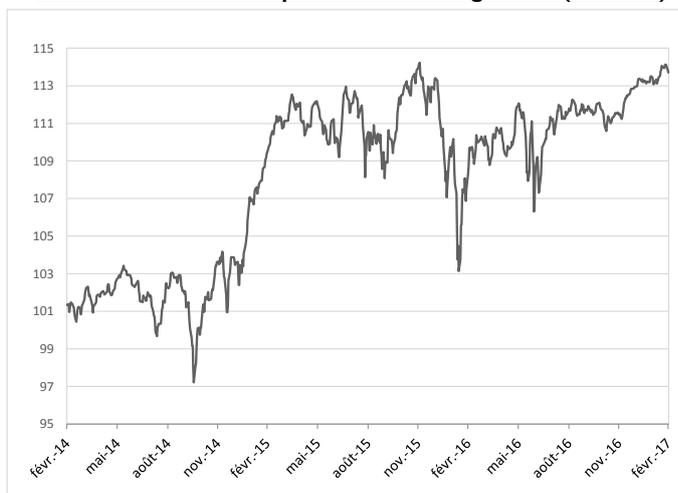
A la suite de l'absorption de la société de gestion A2 Gestion par la société Platinum Gestion, la gestion du FCP est assurée par cette dernière depuis le 31 mars 2016 (par les gérants historiques d'A2 Gestion).

## Historique de performance

Performances	Fonds	Cat.
<b>Mois écoulé</b>	<b>0,41%</b>	<b>1,43%</b>
<b>YTD</b>	<b>0,67%</b>	<b>1,60%</b>
<b>1 an glissant</b>	<b>4,99%</b>	<b>8,81%</b>
2016	-0,41%	1,88%
2015	9,62%	3,35%
2014	3,63%	2,84%
2013	1,89%	7,49%
2012	3,55%	8,13%
2011	-6,43%	-8,06%

	1 an		3 ans		5 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Platinum Latitude 75</b>	4,99%	6,80%	12,20%	7,45%	16,73%	4,67%
<b>Catégorie Morningstar</b>	8,81%	5,73%	8,03%	7,30%	21,55%	6,06%

## Evolution de la valeur liquidative sur 3 ans glissants (base 100)



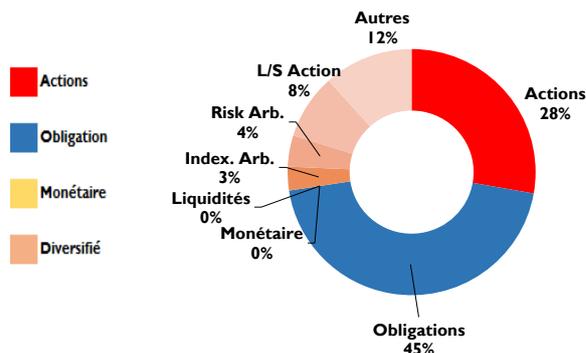
## Indicateurs\*

	5 ans
<b>Ratio de Sharpe</b>	0,57
<b>Alpha**</b>	0,45
<b>Béta**</b>	0,68
<b>Coef. de corrélation**</b>	0,75

\* Source : Morningstar

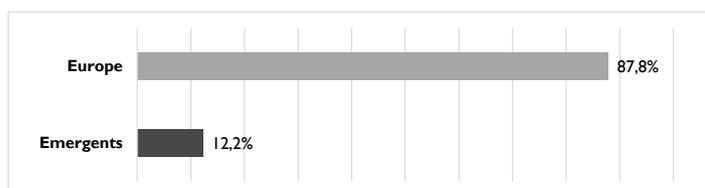
\*\* Vs. Catégorie Morningstar: Alloc. EUR Flexible Allocation

## Répartition par type d'Actifs (%)



# Centaure Latitude 75

## Géographie de la poche Actions



Sensibilité calculée de la poche obligataire :

1,18

## Commentaire de gestion

Portée par de nombreux résultats d'entreprise jugés positifs, la tendance est restée positive sur les marchés actions au cours du mois de février. Les indices américains ont continué d'enchaîner des records et l'Euro Stoxx 50 NR est revenu à son niveau de fin 2015, en hausse de 2.9% sur le mois. Du côté obligataire, les taux longs se sont légèrement repliés après la forte poussée observée en fin d'année.

Sur la période, le fonds progresse de 0.41%. Notre exposition obligataire a été renforcée via la constitution de positions sur La Française Multistrategies Obligataires et Carmignac Portfolio Global Bond. Ces fonds flexibles nous semblent plus adaptés au contexte actuel que les fonds directionnels classiques. Nous avons par ailleurs rentré deux fonds obligataires émergents dans le but d'obtenir davantage de rendement au sein du portefeuille. La performance du fonds a été freinée notamment par le repli de nos fonds indexés inflation sur lesquels nous restons investis.

Les actifs de diversification ont eu un comportement contrasté : nos fonds long short ont contribué positivement à la performance mais les stratégies d'index et risk arbitrage ont baissé.

Notre poche actions a été augmentée sur le mois de 23.7% à 28.7% et génère la majeure contribution à la performance, avec notamment les fonds émergents Magellan et GemEquity qui ont monté de respectivement +5.9% et +3.5%.

### Top 3 performeurs \*

Fonds	Perf mois
Magellan	5,9%
DNCA Invest Infra	4,3%
GemEquity	3,5%

### Flop 3 performeurs \*

Fonds	Perf mois
Amundi Volatilités EQ	-0,7%
CPR Focus Inflation	-0,7%
Lutetia Patrimoine	-0,7%

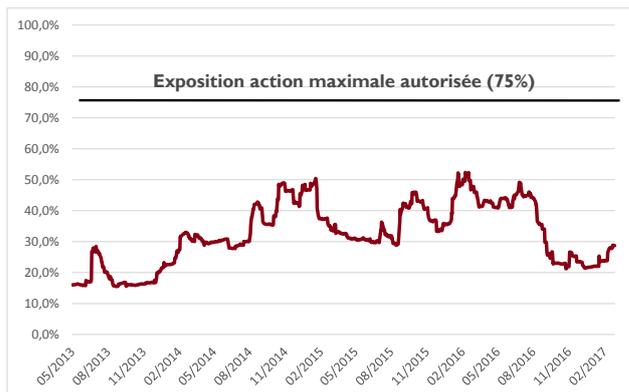
\* calculé en fonction de la durée de détention au sein du portefeuille

## 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 en OPCVM Actions



## Principaux mouvements du mois

### Achats

AMUNDI WORLD VOLATILITY  
 AESOPE ACTIONS FRANCAISES  
 LF MULTISTRATEGIES OBLIG

### Ventes

TIKEHAU COURT TERME

## 10 Principales Lignes

Valeurs	% actif
CPR FOCUS INFLATION I	9,5%
TIKEHAU COURT TERME A	7,9%
QUILVEST CONVICTIONS CT I	5,4%
HELIUM OPPORTUNITES A	5,2%
TIKEHAU TAUX VARIABLES A	5,2%
SWISS LIFE BD INFLATION PROTECT I	4,5%
LUTETIA PATRIMOINE I	4,1%
PLATINIUM ARIANE I	3,5%
DNCA INVEST MIURA I	3,3%
TIKEHAU SUBORDONNEES FINANCIERES C	3,3%

Nombre de lignes

40

Nombre de sociétés de gestion

30

## Echelle de risque

A risque plus faible

A risque plus élevé



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.