

Date de création :	18/05/1999
Forme juridique :	FCP - Capitalisation
Horizon de placement :	> 4 ans recommandé
Devise de valorisation :	Euro
Actif net (m€) :	10,88
Valorisation :	Quotidienne
<b>Code ISIN :</b>	<b>FR0010308114</b>
Code Bloomberg :	A2CENPA FP
Class. AMF :	Diversifié
Catégorie Morningstar :	Allocation EUR Flexible
Com. Surperformance	15% TTC au-delà de EONIA capitalisé +4% augmenté de 1%
Frais de gestion :	1,80%
Gérants :	Hervé de Beublain Christophe Vinassac

### Objectif de Gestion :

Platinum Latitude est un fonds de fonds diversifié international associant plusieurs classes d'actifs entre elles. L'objectif du fonds est de surperformer, sur la durée recommandée de 4 ans, l'EONIA capitalisé +4% tout en recherchant un fort niveau de diversification.

Platinum Gestion privilégie une multigestion de conviction, indépendante et réactive.

La stratégie d'investissement consiste à gérer de manière active et discrétionnaire un portefeuille diversifié d'actions (entre 0% et 100% de l'actif net), de titres monétaires et obligataires (entre 0 et 100% de l'actif net) de tous secteurs économiques et géographiques (y compris pays émergents).

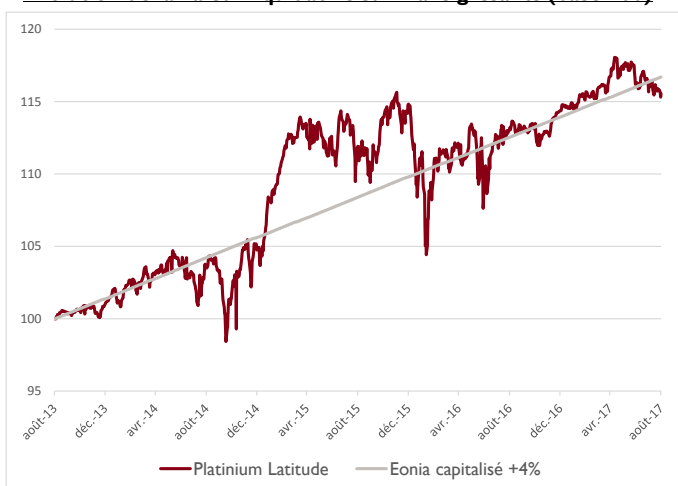
### Historique de performance

Performances	Fonds	Indice*
<b>Mois écoulé</b>	<b>-0,60%</b>	<b>0,31%</b>
<b>YTD</b>	<b>1,06%</b>	<b>2,44%</b>
<b>1 an glissant</b>	<b>2,23%</b>	<b>3,72%</b>
2016	-0,41%	3,75%
2015	9,62%	3,97%
2014	3,63%	4,18%
2013	1,89%	4,07%
2012	3,55%	4,25%

Performances cumulées	Fonds	Indice *
<b>1 an</b>	<b>2,23%</b>	<b>3,72%</b>
<b>2 ans</b>	<b>3,26%</b>	<b>7,68%</b>
<b>4 ans</b>	<b>15,56%</b>	<b>16,71%</b>

\* Cet indice (Eonia capitalisé +4%) a été instauré le 31 août afin de donner une meilleure visibilité au porteur sur le rendement qu'il peut attendre en investissant dans le FCP. Il n'est pas corrélé aux marchés actions ou de taux.

### Evolution de la valeur liquidative sur 4 ans glissants (base 100)



### Attribution de performance

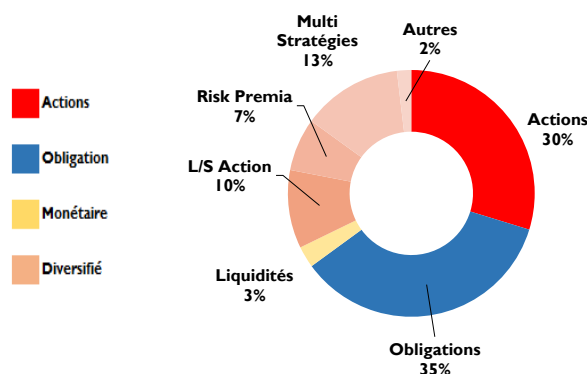
Classe d'actif	Contribution
Obligations	-0,01%
Diversifiés	-0,11%
Actions	-0,26%
Dérivés	0,00%
<b>Total</b>	<b>-0,38%</b>

### Indicateurs

	1 an	4 ans
<b>Volatilité</b>	3,23%	5,14%
<b>Ratio de Sharpe*</b>	0,91	0,61
<b>Alpha</b>	-1,48%	-1,15%

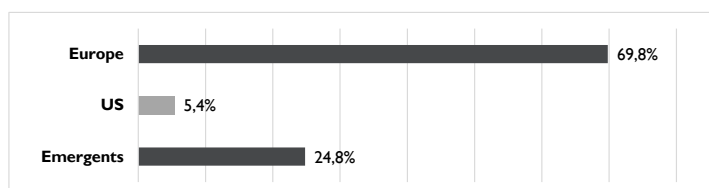
\* Source : Morningstar

### Répartition par type d'Actifs (%)



## Platinum Latitude

### Géographie de la poche Actions



### Sensibilité calculée de la poche obligataire :

2,1

### Commentaire de gestion

L'escalade de tension avec la Corée du Nord et la poursuite de la hausse de l'euro par rapport au dollar ont pesé sur les principaux indices actions européens au cours du mois d'août (-0.79% pour le Stoxx Europe 600 NR, -0.72% pour l'Euro Stoxx NR). Les doutes sur la volonté des banques centrales à poursuivre la normalisation de leur politique monétaire ont par ailleurs contribué à la poursuite de la baisse des taux longs au cours du mois.

Dans ce contexte, le fonds baisse de 0.6% pénalisé principalement par sa poche actions, et notamment nos deux fonds nordiques Lannebo Smabolag et Hanséatique, qui baissent de respectivement 2.8% et 2.5%. A l'inverse, les fonds actions émergents continuent de surperformer les supports européens et US à l'image du fonds GemEquity qui monte de 2.1%. A l'approche du mois de septembre, nous restons peu exposés aux actions (28% environ) dans l'attente du discours de M Draghi et de plus de visibilité sur la parité euro dollar.

Du côté obligataire, nous avons maintenu une part importante de fonds high yield et renforcé notre poche de fonds « investment grade » afin de profiter de la baisse des taux longs européens, ce qui a été bénéfique. Nos fonds flexibles ont eu un comportement plus mitigé, mais nous envisageons de les renforcer en septembre en cas de stress sur les taux lié aux futures réunions de la BCE et de la Fed.

Enfin, nos fonds diversifiés ont dans l'ensemble généré une performance négative au cours du mois, à l'image des « long short » DNCA Invest Miura et BDL Rempart qui ont baissé de respectivement 1.2% et 0.7%. Les contributions sont neutres pour les fonds de prime de risque.

#### Top 3 performeurs \*

Fonds	Perf mois
GemEquity	2,1%
Eraam Premia	1,8%
AIM Sabre Dynamic Equity	1,3%

#### Flop 3 performeurs \*

Fonds	Perf mois
Lannebo Smabolag	-2,8%
Hanséatique	-2,5%
Amundi ETF Eurostoxx 50	-2,4%

\* 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	Ventes
AMUNDI ETF EUROSTOXX 50	TIKEHAU TAUX VARIABLES
DEXIA BONDS EURO HY	CARMIGNAC GLOBAL BONDS
NORDEA EUROPE HY BOND	EDR BIG DATA

### 10 Principales Lignes

Valeurs	% actif
HELIUM OPPORTUNITES A	5,9%
PLATINIUM ARIANE I	5,1%
MONETA MULTI CAPS	4,4%
TIKEHAU INCOME CROSS ASSETS	4,2%
TIKEHAU CREDIT PLUS A	3,9%
MAGELLAN C	3,7%
DNCA INVEST MIURA I	3,7%
GEMEQUITY I	3,7%
CANDRIAM BONDS EUR HIGH YIELD	3,7%
VONTOBEL TWENTYFOUR ABS RETURN	3,6%

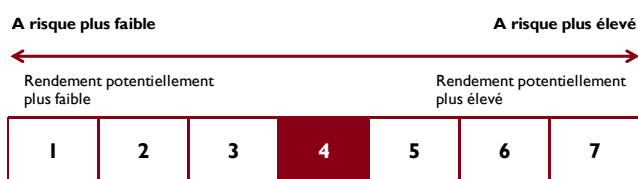
Nombre de lignes

31

Nombre de sociétés de gestion

28

### 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.