



PLATINIUM

Platinum Latitude - part C

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

Octobre 2017

Données arrêtées au 31 octobre 2017

Quantalys

LEADING FUND INTELLIGENCE
LIPPER

Valeur liquidative : 116,75€ - Performance mensuelle : 1,15%

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
Code ISIN :	FR0010308114
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 Julien Dapsens

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).

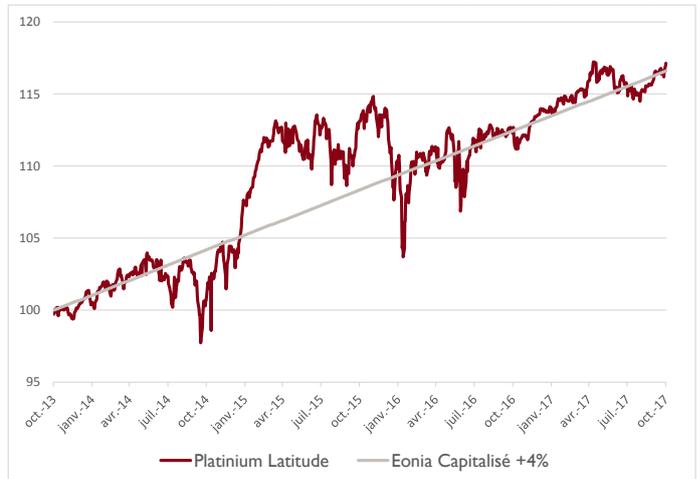
Historique de performance

Performances	Fonds	Indice*
Mois écoulé	1,15%	0,31%
YTD	3,16%	3,07%
1 an glissant	4,33%	3,71%
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 *
1 an	4,33%	3,71%
2 ans	3,57%	7,63%
4 ans	17,14%	16,60%

* 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 moyenne 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

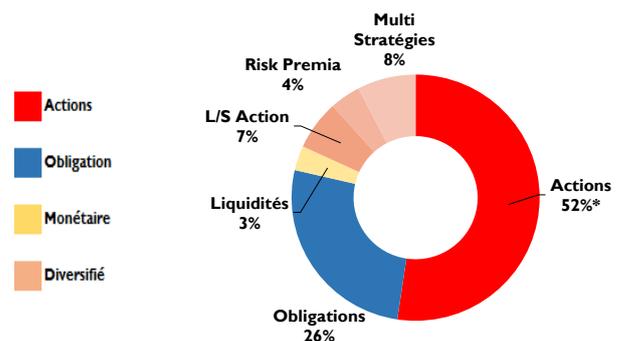
Classe d'actif	Contribution
Obligations	0,18%
Diversifiés	0,05%
Actions	1,27%
Dérivés	-0,07%
Frais et autres	-0,27%
Total	1,15%

Indicateurs

	1 an	4 ans
Volatilité	3,17%	5,16%
Ratio de Sharpe*	1,74	0,64
Alpha	0,63%	0,54%

* Source : Morningstar

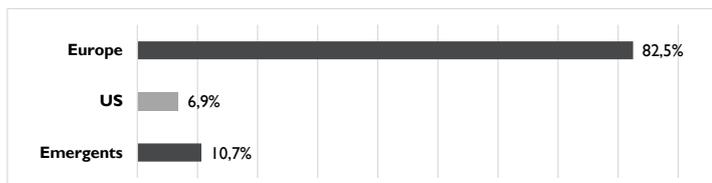
Répartition par type d'Actifs (%)



* Hors prise en compte des contrats futures (environ 1,5%)

Platinum Latitude

Géographie de la poche Actions



Sensibilité calculée de la poche obligataire :

3,04

Commentaire de gestion

La réunion de la Banque Centrale Européenne du 26 octobre est venue réveiller les marchés européens qui étaient jusque-là d'une rare placidité. La BCE a comme attendu réduit de moitié son programme de rachat de dettes tout en le prolongeant d'au moins 9 mois jusqu'à septembre 2018. Dans son discours, Mario Draghi a adopté un ton très accommodant, signalant qu'un « degré important de stimulation reste nécessaire » et en repoussant le relèvement des taux directeurs à « bien après » la fin du QE. Cette position a été applaudie par les marchés financiers : les taux long ont légèrement baissé et surtout les indices actions se sont envolés : +2.2% pour l'Euro Stoxx 50 NR.

Dans cet environnement favorable, le fonds a progressé de 1.15% tiré par son exposition actions qui a rapidement été augmentée en début de mois autour de 50% de l'actif. Les positions sur les valeurs technologiques et les pays émergents ont été particulièrement performantes. Nous estimons que l'euphorie sur les actifs risqués peut se poursuivre et nous maintiendrons donc une exposition forte en actions d'ici la fin d'année.

Notre poche obligataire contribue également positivement à la performance en dépit d'une faible sensibilité taux. Ce sont les supports high yield qui génèrent la meilleure performance. A l'inverse, le fonds de Blackrock spécialisé sur la dette émergente est le seul qui affiche un repli en raison des perspectives de hausses des taux américains et du renforcement du dollar.

Au sein de la poche diversifiée, les performances sont plus mitigées notamment sur les long/short avec de belles progressions pour Marshal Wace (1.9%) et AIM Sabre (2.3%) et une baisse marquée pour BDL Rempart (-1.4%).

Top 3 performeurs *

Fonds	Perf mois
Magellan	6,1%
Fidelity Global Techno	6,1%
GemEquity	5,7%

Flop 3 performeurs *

Fonds	Perf mois
BGF EM Local Currency Bd	-2,1%
BDL Rempart Europe	-1,4%
DNCA Value Europe	-0,7%

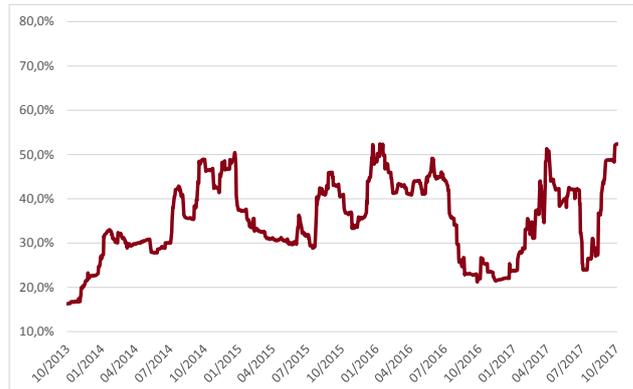
* calculé en fonction de la durée de détention au sein du portefeuille

Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion: Platinum Gestion
www.platinum-gestion.com
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
JPM EUROPE DYNAMIC TECH	HELIUM OPPORTUNITES
DNCA VALUE EUROPE	CARMIGNAC GLOBAL BOND
MANDARINE UNIQUE S&M CAP	AXIOM OPTIMAL FIX

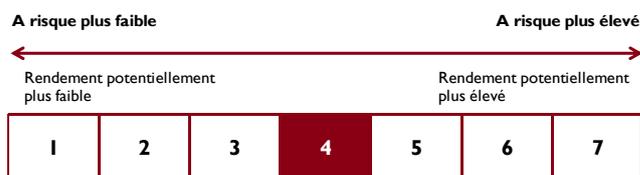
10 Principales Lignes

Valeurs	% actif
HELIUM OPPORTUNITES A	5,8%
PLATINIUM ARIANE I	5,2%
MONETA MULTI CAPS	4,6%
SWISS LIFE EQUITY EUR ZONE I	3,9%
ATHYMIS MILLENNIAL I	3,9%
TIKEHAU SUBORDONNEES FINANCIERES R	3,5%
CANDRIAM BOND EUR HIGH YIELD	3,5%
NORDEA EUROPEAN HIGH YIELD BOND	3,5%
BDL REMPART EUROPE C	3,4%
SCHRODER EUR HIGH YIELD	3,4%

Nombre de lignes **39**

Nombre de sociétés de gestion **33**

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 DCI et du prospectus visé par l'AMF disponibles auprès de Platinum Gestion.