

Date de création :	18/05/1999
Forme juridique :	FCP - Capitalisation
Horizon de placement :	> 4 ans recommandé
Devise de valorisation :	Euro
Actif net (m€) :	10,44
Valorisation :	Quotidienne
<b>Code ISIN :</b>	<b>FR0013280302</b>
Code Bloomberg :	PGLATII FP Equity
Catégorie de l'OPC :	Mixte
Frais de gestion :	0.90%
Com. Surperformance :	15% TTC au-delà de EONIA capitalisé +4% augmenté de 1%
Frais de souscription :	2,0% TTC maximum
Frais de rachat :	Néant
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.

## Nos principales convictions :

- Positif sur les marchés actions européens
- Diversification de la poche actions (US et émergents)
- Sous exposition en sensibilité sur l'obligataire
- Sous pondération des stratégies d'arbitrage

## Historique de performance

Performances	Fonds	Indice*
<b>Mois écoulé</b>		
<b>YTD</b>		
<b>1 an glissant</b>		
2016		
2015		
2014		
2013		
2012		

Performances cumulées	Fonds	Indice *
<b>1 an</b>		
<b>2 ans</b>		
<b>4 ans</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 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) \*

\* Les données relatives à la performance ne seront pas communiquées les 12 mois suivant la création de la part

## Attribution de performance

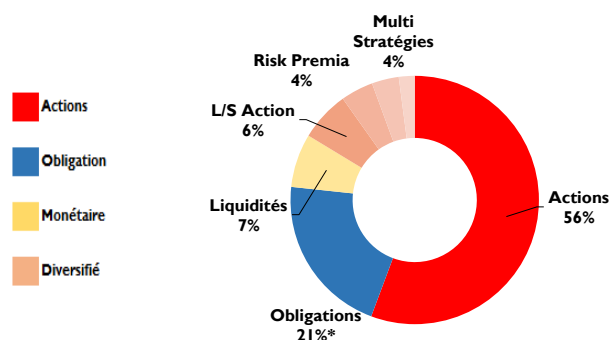
Classe d'actif	Contribution
Obligations	
Diversifiés	
Actions	
Dérivés	
Frais et autres	
<b>Total</b>	

## Indicateurs

	1 an	4 ans
<b>Volatilité</b>		
<b>Ratio de Sharpe*</b>		
<b>Alpha</b>		

\* Source : Morningstar

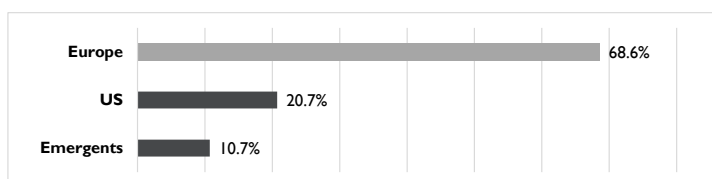
## Répartition par type d'Actifs (%)



\* Hors prise en compte des contrats futures short Bund (environ 3% de l'actif)

## Platinum Latitude - Part I

### Géographie de la poche Actions



### Sensibilité calculée de la poche obligataire :

**2.89**

### Commentaire de gestion

La fin d'année aura été compliquée pour les marchés actions européens : l'Eurostoxx 50 clôture le moins de décembre en baisse de 1.85%, soit une performance annuelle ramenée à 6.5%. Pour rappel, l'indice européen était en hausse de plus de 12% à la fin du mois d'octobre. La progression continue de l'euro, qui a passé la barre des 1.20\$, pèse sur les performances des indices européens alors que leurs homologues américains ont battu de nouveaux records. En parallèle, les anticipations de sortie prochaine du QE de la BCE ont « enfin » entraîné une tension sur les taux en Europe.

Notre fonds a bien résisté dans ce contexte défavorable (+0.13%). Si nos supports actions européens ont dans l'ensemble surperformé, c'est bien notre exposition aux marchés américains qui a soutenu la performance, à l'image du fonds Schrodgers Large Cap (+1.9%) et du tracker sur le S&P 500 (+2.3%).

Notre poche obligataire a de son côté profité de sa faible sensibilité aux taux et contribue positivement à la performance. Nous maintiendrons cette faible sensibilité cette année dans un contexte de normalisation des politiques monétaires. L'exposition au segment high yield a été réduite (10.8% à 5.8%) et arbitrée au profit des actions dans l'espoir d'un rallye de début d'année.

Les performances de nos supports diversifiés ont été disparates, notamment au sein des long short (-1.3% pour BDL Rempart et +0.8% pour AIM Sabre Dynamic Equity). Les fonds prime de risque sont une nouvelle fois positifs. A noter que nous avons initié une position sur un support d'OFI spécialisé sur les métaux précieux : celui-ci est en hausse de plus de 3% profitant notamment de la forte progression des cours de l'or et du palladium.

#### Top 3 performeurs \*

Fonds	Perf mois
OFI Precious Metals	3.1%
iShares Core S&P 500	2.3%
Schroder US Large Cap	1.9%

#### Flop 3 performeurs \*

Fonds	Perf mois
JPM Europe Dynamic Tech	-3.3%
Amundi ETF Eurostoxx 50	-1.8%
BDL Rempart	-1.3%

\* 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
FUTURES EUROSTOXX 50	CANDRIAM BOND HIGH YIELD
OFI PRECIOUS METALS	MLIS MARSHALL WACE TOPS
ISHARES CORE S&P 500 ETF	NORDEA EUROPE HIGH YIELD

### 10 Principales Lignes

Valeurs	% actif
PLATINIUM ARIANE I	5.4%
MONETA MULTI CAPS	4.8%
SWISS LIFE EQUITY EUR ZONE I	4.2%
ATHYMIS MILLENNIAL I	4.1%
TIKEHAU SUBORDONNEES FINANCIERES R	3.7%
ISHARES S&P 500 UCITS ETF	3.5%
HELIUM OPPORTUNITES A	3.5%
AIM SABRE DYNAMIC EQUITY B	3.4%
GEMEQUITY I	3.3%
BDL REMPART EUROPE C	3.1%

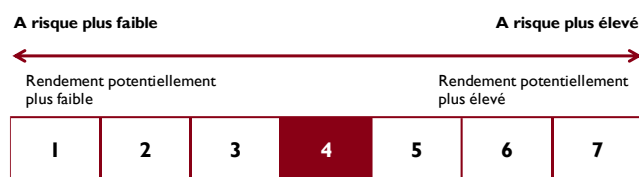
Nombre de lignes

37

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.