



Platinum Latitude - part G

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

Février 2019

Données arrêtées au 28 février 2019

PLATINIUM

Valeur liquidative : 93,73€

Date de création :	18/05/1999
Forme juridique :	FCP - Capitalisation
Horizon de placement :	> 4 ans recommandé
Devise de valorisation :	Euro
Actif net du FCP (m€) :	8,7
Valorisation :	Quotidienne
Code ISIN :	FR0013305794
Code Bloomberg :	PGLATIG FP
Frais de gestion :	1,10%
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 :	Julien Dapsens / Hervé de Beublain

Objectif de Gestion :

Platinum Latitude est un fonds de fonds 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 :

- Réduction de l'exposition actions
- Renforcement de la poche de supports décorrélés dans le but de réduire la volatilité du fonds
- Prudence sur le compartiment obligataire

Historique de performance

Performances	Fonds	Indice*
Mois écoulé		
YTD		
1 an glissant		
2018		
2017		
2016		
2015		
2014		

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

* Les données relatives à la performance ne seront pas communiquées au cours des 12 mois suivant la création de la part

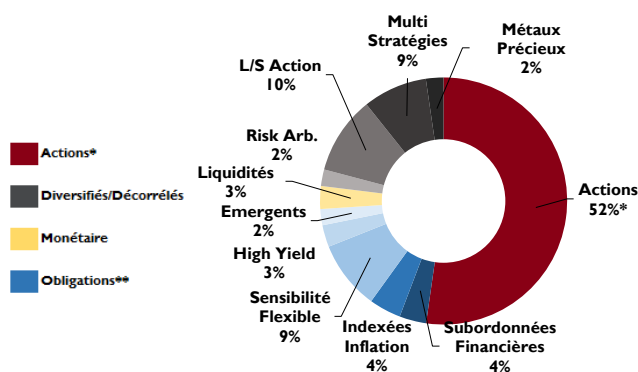
Performances cumulées	Fonds	Indice *
1 an		
2 ans		
4 ans		

* Cet indice (Eonia capitalisé +4%) a été instauré le 31 août 2017 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.

Attribution de performance

Classe d'actif	Contribution
Obligations	
Diversifiés	
Actions	
Couverture USD	
Frais et autres	
Total	

Exposition brute par type d'Actifs (%)



* Hors prise en compte des contrats futures short Bund (9,5% de l'actif)

** Hors prise en compte des contrats futures short Eurostoxx 50 (13,6% de l'actif), long Nikkei (4,4%) et long banques européennes (2,2%) -> Exposition actions nette = 33,4%

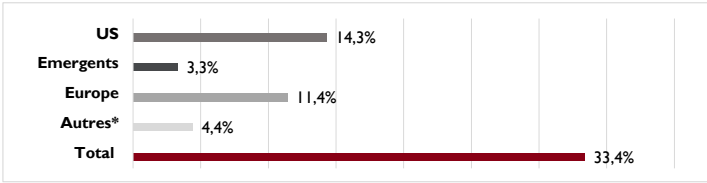
Indicateurs

	1 an	4 ans
Volatilité		
Ratio de Sharpe		

Contact: contact@platinum-gestion.fr Tel: +33 (0) 1 82 83 81 40

Platinum Latitude - Part G

Géographie de la poche Actions (exposition nette)



* Contrats futures long Nikkei (4,4% de l'actif)

Sensibilité nette de la poche obligataire :

-1,85

Commentaire de gestion

Le rebond des marchés actions s'est poursuivi au mois de février dans le sillage de bons résultats d'entreprises et d'espoirs d'accord commercial entre la Chine et les Etats-Unis. Le Stoxx Europe 600 progresse ainsi de 4.2% sur le mois et surperforme les principaux indices américains (+3% pour le S&P 500) et émergents (+0.1% pour le MSCI Emerging).

Dans ce contexte, le fonds continue de rattraper son drawdown de 2018. Il bénéficie notamment de la belle performance des valeurs bancaires en Europe (+8%) et de certains supports à biais « croissance » comme DNCA Europe Growth (+5.9%) et Edgewood Growth aux US (+5.5%). Notre fonds nordique (Lannebo Smabolag) surperforme également les principaux indices européens (+5.8%). Nous avons profité de cette nouvelle hausse des marchés actions pour réduire notre exposition action de 42% à environ 33% via la vente de call sur indice Eurostoxx 50. Cette opération coûte pour le moment (-36bp) mais permet de réduire le risque au sein du portefeuille si les marchés venaient à se retourner.

Du côté obligataire, les taux longs ont peu bougé sur la période. Le crédit profite de la faiblesse des taux et de la bonne tenue des indices actions (+2% environ pour nos supports high yield qui ont été allégés), à l'inverse des stratégies inflation (stables sur le mois). A noter par ailleurs la nouvelle progression du support de dette émergente de Blackrock (+1%) qui a été renforcé en début de mois.

La poche de fonds diversifiés contribue également positivement, grâce notamment à la poursuite de la hausse des métaux précieux (+4.5% pour le fonds d'OFI) qui bénéficient de la faiblesse des taux réels. Certaines stratégies « long short » ont également bien fonctionné sur le mois, à l'image de AIM Sabre (+3.2%), BDL Rempart (+1.6%) et Exane Overdrive (+1.1%).

Top 3 performeurs *

Fonds	Perf mois
Fidelity Global Techno	6,0%
DNCA Invest Eur Growth	5,9%
Lannebo Smabolag	5,8%

Flop 3 performeurs *

Fonds	Perf mois
H2O Allegro	-0,7%
H2O Barry Active Value	-0,1%
CPR Focus Inflation	0,0%

* 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 actions nette



Principaux mouvements du mois

Achats	Ventes
GEMEQUITY	Call Eurostoxx 50 3325 Juin 19
BGF EMERGING MARKET BOND	FIDELITY US HIGH YIELD
Call Eurostoxx 50 3325 Juin 19	AXIOM OPTIMAL FIX

10 Principales Lignes

Valeurs	% actif
PLATINIUM ARIANE I	7,3%
ATHYMIS MILLENNIAL I	4,9%
HELIUM OPPORTUNITES A	4,3%
BDL CONVICTIONS I	4,2%
FIDELITY GL TECHNOLOGY Y ACC EUR	3,9%
ISHARES S&P 500 UCITS ETF	3,6%
DNCA INVEST ALPHA BONDS	3,5%
PREVOIR GESTION ACTIONS	2,8%
PLATINIUM BIG TECH I	2,8%
AIM LUX SABRE DYNAMIC EQUITY	2,7%

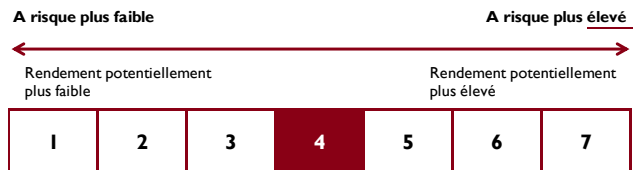
Nombre de lignes

40

Nombre de sociétés de gestion

30

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.