

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Date de création (FCP) :  | 18/05/1999  |
| Date de création (part) : | 31/08/2017  |
| Forme juridique :         | FCP - Capitalisation                                |
| Horizon de placement :    | > 4 ans recommandé                                  |
| Devise de valorisation :  | Euro  |
| Actif net du FCP (m€) :   | 9,2   |
| Valorisation :            | Quotidienne   |
| <b>Code ISIN :</b>        | <b>FR0013280302</b>                                 |
| Code Bloomberg :          | PGLATII   |
| Frais de gestion :        | 0,90%   |
| Com. Surperformance :     | 15% TTC au-delà de EONIA capitalisé +4% augmenté de |
| 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 :

- Marchés actions : prudemment optimiste (40,9% de l'actif)
- Marchés obligataires : Duration limitée du FCP (0,7)
- Importante poche de produits décorrés (22,1%) dans le but de réduire la volatilité du fonds

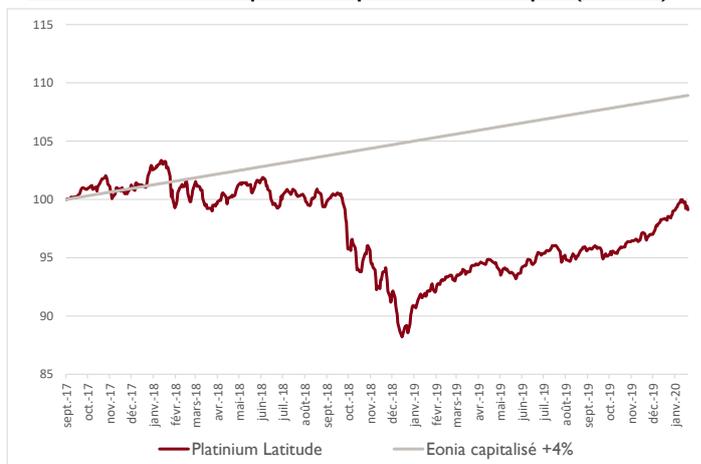
## Historique de performance

| Performances         | Fonds        | Indice*      |
|----------------------|--------------|--------------|
| <b>Mois écoulé</b>   | <b>0,85%</b> | <b>0,29%</b> |
| <b>YTD</b>           | <b>0,85%</b> | <b>0,29%</b> |
| <b>1 an glissant</b> | <b>7,63%</b> | <b>3,54%</b> |
| 2018                 | -11,97%      | 3,63%        |
| 2017                 | n.a          |              |
| 2016                 | n.a          |              |
| 2015                 | n.a          |              |
| 2014                 | n.a          |              |

| Performances cumulées | Fonds         | Indice *     |
|-----------------------|---------------|--------------|
| <b>1 an</b>           | <b>7,63%</b>  | <b>3,54%</b> |
| <b>2 ans</b>          | <b>-3,49%</b> | <b>7,37%</b> |
| <b>4 ans</b>          | <b>n.a</b>    | <b>n.a</b>   |

\* 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. Il est ici capitalisé depuis création de la part I.

## Evolution de la valeur liquidative depuis création de la part (base 100)



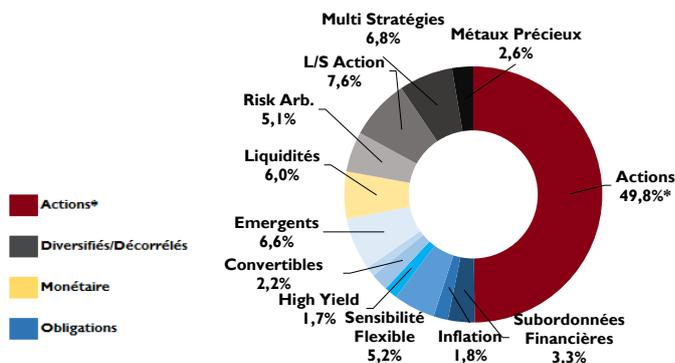
## Attribution de performance

| Classe d'actif  | Contribution |
|-----------------|--------------|
| Obligations     | 0,24%        |
| Diversifiés     | 0,07%        |
| Actions         | 0,70%        |
| Couverture USD  | -0,07%       |
| Frais et autres | -0,08%       |
| <b>Total</b>    | <b>0,85%</b> |

## Indicateurs

|                        | 1 an         | 4 ans      |
|------------------------|--------------|------------|
| <b>Volatilité</b>      | <b>3,19%</b> | <b>n.a</b> |
| <b>Ratio de Sharpe</b> | <b>2,54</b>  | <b>n.a</b> |

## Exposition brute par type d'Actifs (%)

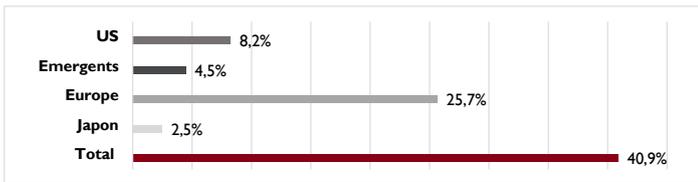


\* Hors prise en compte des contrats futures short Eurostoxx 50 (11,2% de l'actif) et long Nikkei (2,3%)

-> Exposition actions nette = 40,9%

# Platinum Latitude - Part I

## Géographie de la poche Actions (exposition nette)



|                          | FCP  | Poche oblig. |
|--------------------------|------|--------------|
| Sensibilité taux (nette) | 0,70 | 3,39         |

## Commentaire de gestion

Alors que l'année avait commencé dans l'élan de 2019 avec une progression des actifs risqués, les marchés ont été rattrapés par l'épidémie de coronavirus apparue en Chine. Les incertitudes liées à ce virus ont entraîné des craintes quant à la croissance mondiale avec les répercussions classiques sur les marchés : baisse des actifs risqués et hausse des actifs refuges. Les indices actions se sont donc repliés (-2,5% pour l'indice Eurostoxx50) et les taux longs gouvernementaux ont sensiblement chuté (-40 bp sur le Tbond et -25 bp sur le Bund) tandis que l'or et le dollar s'appréciaient légèrement.

Dans ce contexte morose, notre fonds réalise une excellente performance liée en grande partie à la surperformance de nos supports actions, à l'image de Prévoir Gestion Actions (+4,8%) en Europe, Edgewood US Growth (+3,9%) aux US et Fullgoal Small & Mid Cap en Chine (+9,3%). L'exposition actions nette est restée relativement stable autour de 41% de l'actif net. Celle aux actions émergentes a été légèrement réduite en fin de mois dans l'attente d'une meilleure visibilité sur l'évolution de l'épidémie en Chine.

La poche obligataire, toujours sous-exposée en sensibilité, a peu profité de cette période de baisse des taux longs avec un repli notamment du support inflation de Swiss Life (-1,1%) qui a été rentré au cours du mois. La poche contribue toutefois positivement (+24bp) avec de belles performances sur le fonds flexible de Carmignac (+3,2%), les convertibles (+2,7% pour le fonds de Lazard) ainsi que sur le crédit émergent (+1,8% pour Vontobel).

Quant à la poche de supports décorrélés, elle contribue positivement mais les comportements ont été une nouvelle fois mitigés notamment du côté des long shorts (-1,2% pour DNB Absolute Return et +2,2% pour Exane Overdrive) et des arbitrages de fusion acquisitions (-0,3% pour Mygale Event Driven et +0,4% pour Blackrock Global Event Driven). La principale déception concerne notre fonds mine d'or qui baisse de 1% alors que l'or a progressé au cours du mois. A noter que nous avons couvert la grande majorité de notre exposition dollar (8% sur environ 12,5%) après la belle progression de celui-ci depuis plus d'un an.

Nous resterons attentifs au développement de l'épidémie virale provenant de Chine au cours des prochaines semaines. Nous adoptons un comportement temporairement prudent sur l'exposition aux actifs émergents en prévision d'une éventuelle aggravation de la situation et des anticipations de ralentissement économique mondial.

## 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 actions nette



## Principaux mouvements du mois

| Achats                      | Ventes                    |
|-----------------------------|---------------------------|
| CONTRATS FUT EURUSD         | LYXOR EURSTX600 UTILITIES |
| SWISSLIFE BOND INFLATION PR | GEMEQUITY                 |
| EVL1 EUROPE FUND            |                           |

## 10 Principales Lignes

| Valeurs                            | % actif |
|------------------------------------|---------|
| OCCITANIE VALEURS I                | 7,5%    |
| ATHYMIS MILLENNIAL I               | 5,4%    |
| PLATINIUM ARIANE I                 | 4,7%    |
| BDL CONVICTIONS I                  | 4,5%    |
| HELIUM OPPORTUNITES A              | 4,1%    |
| FIDELITY GL TECHNOLOGY Y ACC EUR   | 3,4%    |
| VONTOBEL EM CORPORATE BOND I       | 3,4%    |
| TIKEHAU SUBORDONNEES FINANCIERES R | 3,3%    |
| BLACKROCK GL EM LOCAL CURRENCY HDG | 3,2%    |
| BLACKROCK GLOBAL EVENT DRIVEN D2   | 2,9%    |

Nombre de lignes **34**

Nombre de sociétés de gestion **29**

### Top 3 performeurs \*

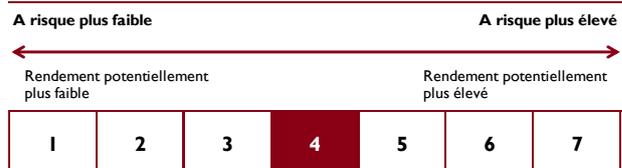
| Fonds                   | Perf mois |
|-------------------------|-----------|
| Fullgoal China S&M Cap  | 9,3%      |
| Prevoir Gestion Actions | 4,8%      |
| Edgewood US Growth      | 3,9%      |

### Flop 3 performeurs \*

| Fonds              | Perf mois |
|--------------------|-----------|
| Evl1 Europe        | -1,7%     |
| BDL Convictions    | -1,5%     |
| DNB TMT Abs Return | -1,2%     |

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

## 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.