

Valeur liquidative : 83,08€

Date de création	15/07/2019
Forme juridique	FIVG de droit français
Horizon de placement	> 5 ans recommandé
Devise de valorisation	Euro
Actif net (Millions d'€)	5,0
Valorisation	Quotidienne
Code ISIN	FR0013411956
Code Bloomberg	OCCVALR FP EQUITY
Eligibilité	Assurance Vie, PEA et Compte titres
Benchmark	40% CAC Small NR + 35% EuroSTOXX 50 NR + 25% MSCI World NR Euro
Frais de gestion fixes	2,40%
Frais de gestion variables	15 % au-delà de la performance annuelle du benchmark
Gérant	Gianni d'Andrea
Conseil du fonds	Jacques Burlot

Performances

Période	Occitanie Valeurs	Benchmark	CAC 40 NR
MTD	-3,02%	-1,65%	-2,76%
YTD	-17,88%	-9,99%	-18,39%
Création	-16,92%	-4,64%	-12,35%

Portefeuille (hors OPCVM)

Nombre de sociétés en portefeuille	55
Poids des 10 premières lignes	35,1%
Taux d'exposition aux Actions	94,9%
Capi. Médiane (Mds €)	2 890

Indicateurs de risques (calculés sur 1 an glissant)

Indicateurs	Occitanie Valeurs	Benchmark
Volatilité (pas journalier)	24,02%	25,89%
Beta	0,89	-
Ratio de Sharpe	-0,58	-0,10
Coefficient de corrélation	0,97	-
Tracking Error (pas journalier)	6,58%	-

La performance

La reprise de l'épidémie dans le monde et les nouvelles restrictions sanitaires menacent d'entraver la vigueur du rebond économique observé depuis la fin du confinement. Aux États-Unis, ce risque est renforcé autour des élections présidentielles et l'incapacité à trouver un accord budgétaire pour prolonger les aides aux ménages.

Le secteur aéro a une fois de plus corrigé à l'image d'Airbus (-9,8%) et Safran (-13%) sans que la performance du fonds soit trop affectée. Occitanie Valeurs, enregistre une sous-performance limitée à 0,26% sur le CAC 40 NR et de 1,37% par rapport à son benchmark car le CAC Small (composant de notre indice) a réalisé une forte performance. La sous-performance de l'aéro a été compensée par des valeurs vertes telles que Vestas (+8,6%), Energiekontor (+35,4%) et l'OPA sur Mint (+103,3% depuis le début d'année).

Focus Vogo

Vogo, sporttech montpelliéraine, cotée depuis novembre 2018, est spécialisée dans le développement, la commercialisation et la distribution d'une solution technologique live de contenus audiovisuels dans les enceintes sportives. Elle offre une nouvelle expérience aux spectateurs, au travers de contenus multi-caméras à la demande en « live & replay », et offre aux professionnels des outils vidéo d'aide à la décision.

Pour compléter son offre, Vogo a acquis les systèmes audio Vokkero fin 2019 afin de combiner une offre unique de systèmes technologiques audio et vidéo. Avec l'intégration de cette acquisition, Vogo accroît son chiffre d'affaires de 216% sur le premier semestre 2020 par rapport à 2019.

Les effets de la crise qui retardent la reprise des compétitions au niveau mondial et les mesures sanitaires qui restreignent en conséquence le nombre de places disponibles dans les stades renforcent l'attractivité des solutions développées par Vogo, le public des matchs locaux, non diffusés à la télévision, recourant de manière accrue aux solutions Vogo.

En diversification de son activité principale, la société a intégré le consortium composé de la société de biotechnologie SkillCell et du laboratoire du CNRS Sys2diag afin de développer et d'industrialiser EasyCov, test salivaire de détection du SARS-COV-2.

Le rôle de Vogo a été de développer une solution numérique qui intègre l'analyse automatique des résultats et un portail numérique reliant l'ensemble des systèmes d'information de Santé qui permettent d'assurer la réalisation des tests à grande échelle.

Dès le second semestre Vogo devrait percevoir les premières royalties liées au déploiement du test dont les montants sont indexés au nombre de test vendus. Sur le mois son cours progresse de 2.5%.

Positionnement du fonds

Au cours de ce mois, les gérants ont allégé la pondération sur les valeurs liées à l'environnement qui s'étaient beaucoup appréciées sur le mois d'août ainsi que sur certaines valeurs technologiques (estimant que la croissance trop rapide des valorisations sur le Nasdaq au mois d'août allait déclencher une correction qui s'étendrait aux valeurs européennes).

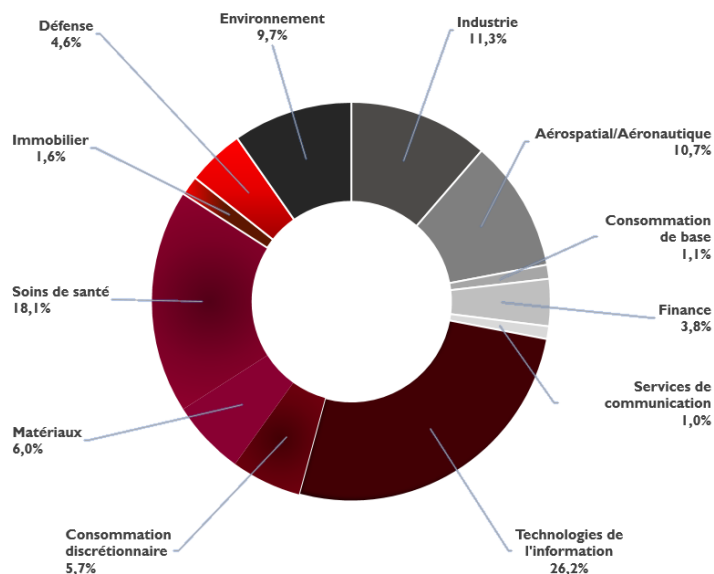
Ils ont préféré rechercher des sociétés moins valorisées telles que l'Allemand Energiekontor, pionnier des énergies renouvelables depuis 1990, qui étend ses activités à la France et a choisi de s'implanter en Occitanie, contribuant ainsi à l'ambition de la région de devenir le premier territoire européen à énergie positive. L'entreprise est implantée sur l'Île du Ramier à Toulouse.

Le Fonds a participé à deux augmentations de capital au cours du mois de septembre: Sensorion (société biotechnologique dédiée au développement de thérapies innovantes pour restaurer, traiter et prévenir les pertes d'audition) et Bio-UV (spécialiste occitan des systèmes de traitement et de désinfection de l'eau et des surfaces)

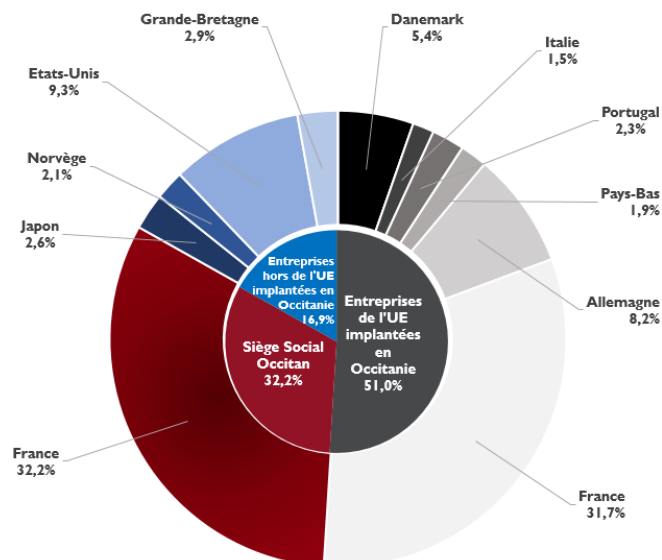
Occitanie Valeurs

Répartition sectorielle

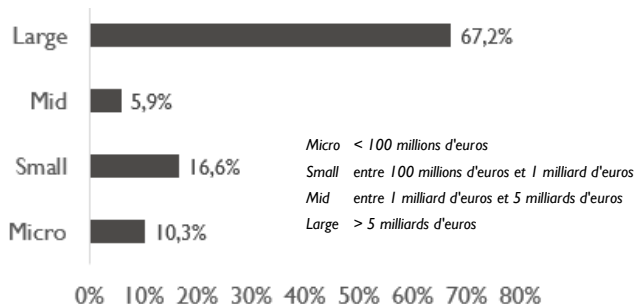
En % de l'actif investi (hors OPC)



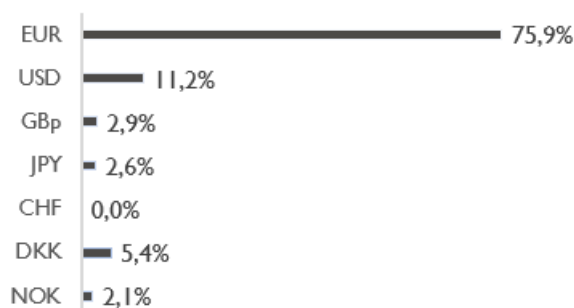
Répartition géographique



Répartition par capitalisation



Répartition par devises



5 principales positions sur le mois (En % de l'actif net total)

AIRBUS	6,6
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	4,4
SAP	2,4
THALES	2,3
TELEPERFORMANCE	2,3

Achats ou Renforcements

IGE+XAO
CAPGEMINI
THALES
BIO-UV
LEONARDO

Ventes ou Allègements

EIFFAGE
NEOEN
VOLTALIA
MEDINCELL
NORSK HYDRO

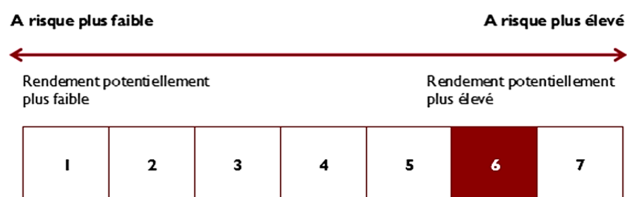
TOP 3 Contributeurs

Sociétés	Contribution	Poids moyen sur le mois
VESTAS	0,3%	2,2%
STMICROELECTRONICS	0,2%	0,7%
INTRASENSE	0,1%	0,6%

FLOP 3 Contributeurs

Sociétés	Contribution	Poids moyen sur le mois
AIRBUS	-0,4%	6,6%
VOLTALIA	-0,3%	1,7%
LATECOERE	-0,3%	0,9%

Echelle de risque



Autres caractéristiques du Fonds

Société de Gestion	Platinum Gestion
Valorisateur	CIC AM
Dépositaire	CIC
Heure du cut-off	14 heures
Contact	contact@platinum-gestion.fr

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.