

Reporting Juin 2025

Stratégie d'investissement :

Le FIA a pour objectif de gestion la recherche d'une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence EURO STOXX Index dividendes réinvestis sur la durée de placement recommandée de 5 ans en investissant principalement sur des valeurs disposant d'une implantation significative en Occitanie. L'indice EURO STOXX est un indice large composé de plus de 250 valeurs issues de 11 pays de la zone euro. La composition du FIA peut s'écarter de la répartition de l'indicateur.

La gestion du FCP sera orientée vers la recherche de titres disposant d'une implantation en Occitanie.

Cette implantation sera mesurée notamment au moyen des critères suivants :

- Entreprises dont le siège social est en Occitanie,
- Chiffre d'affaires réalisé dans la région,
- Nombre de salariés dans la région,
- Montant des dépenses de recherche et développement investies dans la région.

Le fonds investira dans des titres cotés sur les marchés actions de grandes, moyennes et petites capitalisations, sélectionnés selon une analyse bottom-up.

La politique d'investissement résultera de l'analyse financière des sociétés, notamment au travers de critères quantitatifs. Les allocations géographiques et sectorielles ne seront donc que la conséquence des choix individuels de titres issus de l'analyse fondamentale des caractéristiques financières des sociétés.

SRI:



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

Date de création : 01/06/2022

Devise : EUR

Nature juridique : FCP de droit français - OPCVM

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Dépositaire : Caceis Bank

Valorisateur : CACEIS FA

Commissaire aux comptes : KPMG

Actif net du fonds : 4.95 M€

Article SFDR : 8

Indice de référence : MSCI EMU

Fréquence de valorisation : Quotidien

Centralisation : 14h00 en J

Règlement : J+2

Affectation des résultats : Capitalisation

Eligible au PEA: Oui

Frais de gestion financière et administratifs : 1.5%

Commissions de surperformance : 20% TTC de la surperformance annuelle du FCP par rapport à l'indice

Commissions de souscription : 2% max

Commissions de rachat : Néant

Evolution de la performance depuis 5 ans ou création



Performance

	Juin	2025	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Annualisée depuis création
Occitanie Valeurs	1.80%	11.82%	13.36%	26.41%		16.36%	5.04%
Indice de référence	-0.73%	12.85%	13.25%	57.95%		44.61%	12.71%

Historique des performances mensuelles

Année	Jan.	Fev.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct	Nov.	Déc.	Fonds	Benchmark
2025	5.65%	2.10%	-1.49%	-3.01%	6.57%	1.80%							11.82%	12.85%
2024	-1.32%	-0.40%	0.39%	-1.04%	6.89%	-9.50%	6.49%	-0.82%	-2.33%	-2.61%	2.07%	0.79%	-2.38%	9.49%
2023	7.17%	2.29%	0.07%	-0.77%	0.64%	1.81%	0.29%	-1.28%	-5.64%	-5.32%	9.75%	3.51%	12.08%	18.78%
2022						-7.95%	10.43%	-5.22%	-9.05%	6.64%	5.04%	-3.10%	-4.89%	-1.47%

Indicateurs de risque

	1 an	
	Fonds	Indice de référence
Sharpe	0.61	0.63
Volatilité	16.90%	16.27%
Drawdown	-16.72%	-15.10%
Tracking error	9.89%	
Beta	0.84	

Source: Sanso Longchamp AM | Données arrêtées au 30/06/2025

Contact commercial | commercial@sanso-longchamp.com

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Evolution du risque porté par le portefeuille

MedinCell

MedinCell, société biopharmaceutique française spécialisée dans les traitements injectables à libération prolongée, continue de démontrer sa capacité à innover depuis son implantation à Jacou, près de Montpellier, au cœur de la région Occitanie. Grâce à sa technologie brevetée BEPO®, l'entreprise développe des formulations permettant une diffusion contrôlée des principes actifs sur des périodes allant de quelques jours à plusieurs mois, avec pour objectif d'améliorer significativement l'observance et l'efficacité des traitements médicaux. Des partenariats prestigieux, notamment avec Teva Pharmaceuticals et AbbVie, accompagnent ces innovations sur le marché.

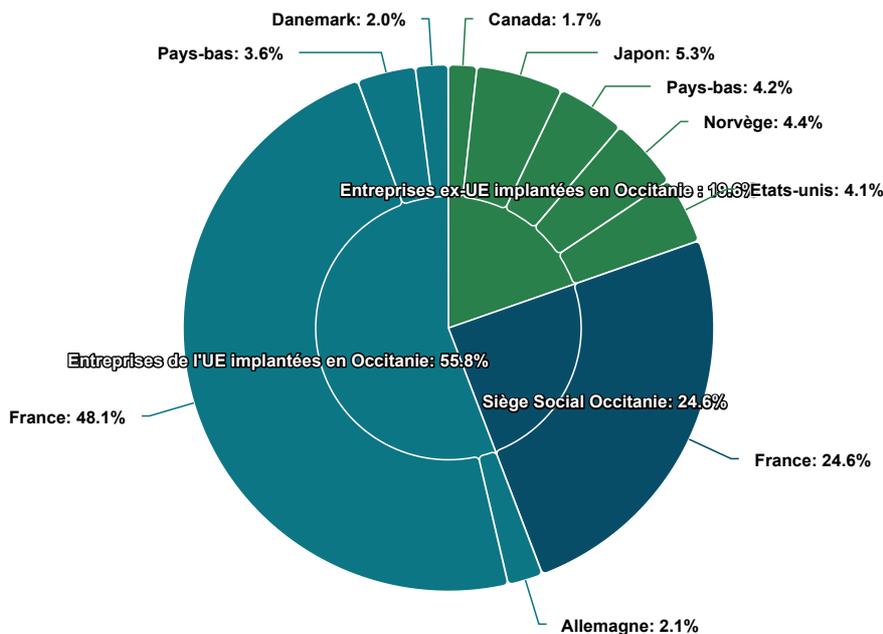
Solidement ancrée dans le tissu régional occitan, MedinCell s'affirme comme un acteur clé de l'écosystème MedVallée, pôle régional d'excellence en santé. L'entreprise bénéficie activement du soutien des autorités locales, comme en témoigne l'avance remboursable de 1,5 million d'euros récemment accordée par la région Occitanie pour accompagner ses ambitieux projets de recherche et de développement.

Les derniers mois ont été particulièrement dynamiques pour MedinCell. La société a enregistré au premier trimestre 2025 un chiffre d'affaires de 39 millions de dollars, soit une hausse impressionnante, plus de deux fois et demie supérieure à la même période en 2024. Ce succès repose largement sur les performances remarquables d'UZEDY®, un traitement injectable à libération prolongée contre la schizophrénie, développé en collaboration avec Teva et approuvé par la FDA en avril 2023. Les ventes d'UZEDY® ont ainsi totalisé 117 millions de dollars pour sa première année complète de commercialisation. Approuvé par la FDA américaine en avril 2023, ce médicament à base de rispéridone permet aux patients de recevoir une injection mensuelle ou bimensuelle plutôt qu'un traitement quotidien.

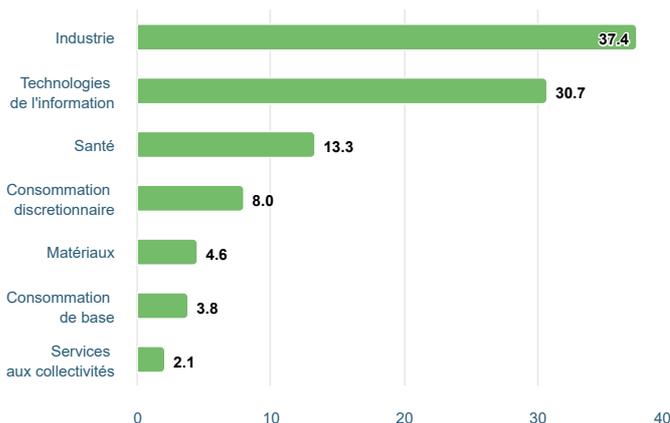
Par ailleurs, MedinCell a récemment bouclé avec succès une levée de fonds globale d'environ 43 millions d'euros, accueillant dans son capital des investisseurs spécialisés du secteur santé, issus des États-Unis et d'Europe, ainsi que ses actionnaires historiques. Ces ressources nouvelles permettront à l'entreprise d'accélérer la valorisation de sa plateforme technologique et d'élargir son portefeuille thérapeutique.

Enfin, MedinCell poursuit activement le développement de nouveaux produits, dont mdc-TJK, une formulation injectable à libération prolongée d'olanzapine, destinée au traitement de la schizophrénie. En partenariat avec Teva, la société prévoit de déposer une demande d'autorisation de mise sur le marché aux États-Unis dès le second semestre 2025.

Répartition géographique



Ventilation par secteur (Poche actions) (%)



Les 5 principales positions cotées

SAFRAN SA	6.1 %
AIRBUS GROUP SE	5.7 %
THALES SA	5.4 %
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.6 %
CAPGEMINI SE	4.5 %
Nombre de lignes :	33
Positions non cotées	
IRDI B A	5.3 %

Les informations contenues dans ce document sont remises uniquement à titre d'information et ne sauraient constituer une information contractuelle ou légale. Ce document a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds et de vous permettre d'apprécier le contexte de marché dans lequel le FCP a été géré. Les performances et réalisations passées ne constituent en rien une garantie pour les performances futures. Le prospectus du fonds est disponible sur le site sanso-longchamp.com ou sur simple demande. SANSO LONGCHAMP AM - SAS au capital de 563 673 € - N° SIREN 535 108 369 RCS Paris | Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP-11000033 - N°ORIAS : 12066196.