

Reporting Octobre 2024

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 : 4.75 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

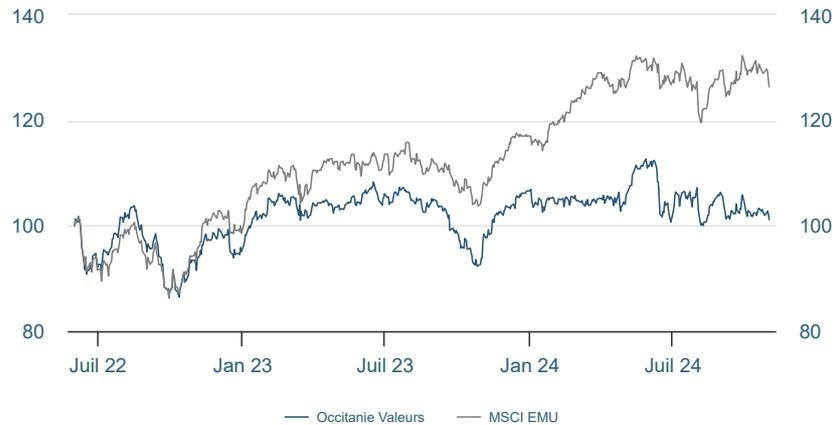
Frais de gestion financière et administratifs : 1.5%

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

	Octobre	2024	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Annualisée depuis création
Occitanie Valeurs	-2.61%	-5.11%	7.79%			1.15%	0.47%
Indice de référence	-3.33%	7.94%	19.39%			26.33%	10.14%

Historique des performances mensuelles

Année	Jan.	Fev.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct	Nov.	Déc.	Fonds	Benchmark
2024	-1.32%	-0.40%	0.39%	-1.04%	6.89%	-9.50%	6.49%	-0.82%	-2.33%	-2.61%			-5.11%	7.94%
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	0.23	1.19
Volatilité	16.59%	13.00%
Drawdown	- 11.23%	- 9.57%
Tracking error	10.98%	
Beta	0.95	

Source: Sanso Longchamp AM | Données arrêtées au 31/10/2024

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

Leonardo

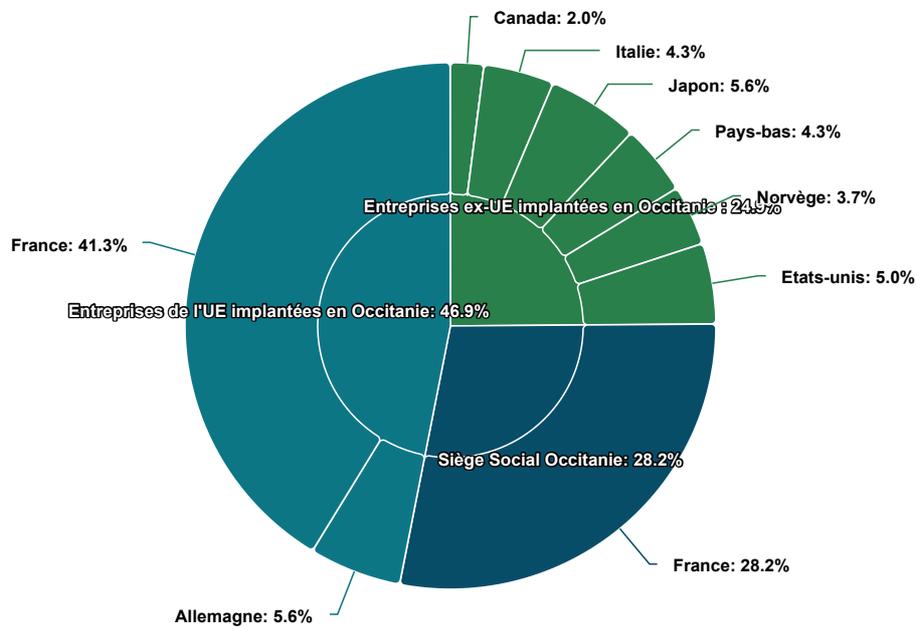
Leonardo, groupe industriel italien créé en 1948, est un leader mondial dans les domaines de la défense, de l'aérospatiale et de la sécurité. L'entreprise, qui emploie environ 50 000 personnes à travers le monde, se distingue par son expertise dans la conception de systèmes électroniques avancés, de plateformes aérospatiales, d'hélicoptères, et de solutions de sécurité intégrées. En tant qu'acteur clé dans les technologies de pointe, Leonardo contribue à des projets de défense européens majeurs, comme le système de combat aérien du futur.

Bien que Leonardo ne dispose pas d'implantations physiques directes en Occitanie, la société collabore étroitement avec plusieurs acteurs de la région, tels qu'Airbus ou Thales. À travers sa filiale Leonardo Electronics, la société s'est notamment spécialisée dans le développement de solutions électroniques et de cybersécurité pour les systèmes de défense et l'aérospatiale. De plus, Leonardo détient une participation de 33 % dans Thales Alenia Space, une joint-venture stratégique avec Thales, spécialisée dans la conception et la fabrication de satellites et de systèmes spatiaux innovants pour des applications civiles, militaires et scientifiques, basé à Toulouse.

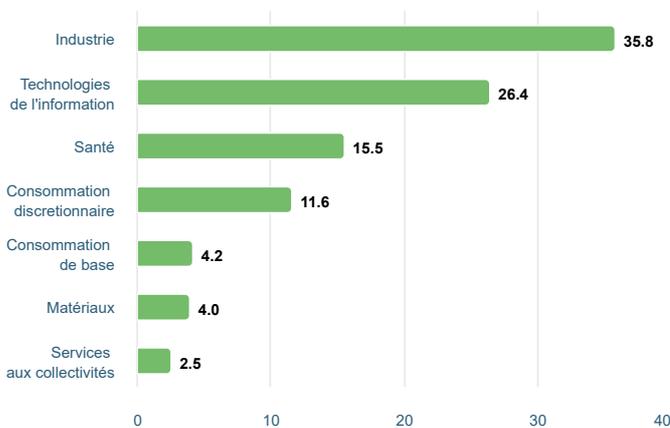
La société a récemment engagé un processus de transformation numérique pour améliorer son efficacité opérationnelle et optimiser son offre dans un marché concurrentiel en évolution rapide. Leonardo poursuit également une stratégie de diversification, cherchant à réduire sa dépendance aux seuls contrats de défense en renforçant son portefeuille civil, notamment dans les solutions de surveillance et de sécurité des infrastructures critiques.

Le titre a enregistré une performance solide cette année, en hausse de plus de 45%, soutenu par de nouveaux contrats stratégiques et la perspective d'une hausse des budgets de défense en Europe. Dans ce contexte, nous continuons de croire au potentiel de croissance de Leonardo, dont les activités en Occitanie renforcent sa position compétitive tout en stimulant l'économie locale.

Répartition géographique



Ventilation par secteur (Poche actions) (%)



Les 5 principales positions cotées

AIRBUS GROUP SE	9.1 %
SAFRAN SA	6.8 %
CATANA GROUP	6.6 %
DASSAULT SYSTEMES SA	6.0 %
DELL TECHNOLOGIES INC	4.8 %
Nombre de lignes :	32
Positions non cotées	
IRDI B A	5.5 %