epsens

EPSENS TRANSITION CLIMAT A

Reporting au 30/04/2024



Actif net du portefeuille : 7,69 M \in Valeur liquidative de la part : 16,389 \in

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

EPSENS TRANSITION CLIMAT est un FCPE nourricier du Fonds Commun de Placement (FCP) 'SIENNA ACTIONS TRANSITION CLIMAT ISR ' (Part A: Code ISIN FR0007460175) géré par Sienna Gestion. L'objectif de gestion du Fonds Maître est de réaliser, sur une durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de son indice de référence en s'exposant aux actions européennes cotées d'entreprises dont le secteur d'activité correspond, selon la société de gestion, à la transition énergétique.

ÉVOLUTION DE LA VL (BASE 100)



1 mois

PERFORMANCES DU FONDS

Performances cumulées (en %)

Portefeuille

Indice de référence

0,02	2,67	8,16	4,11
-0,90	6,21	10,60	23,78

1 an

2024

Performances annualisées (en %)

Portefeuille

Indice de référence

1 an	3 ans
8,16	1,35
10,60	7,37

Performances annuelles (en %)

Portefeuille

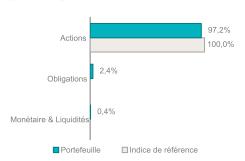
Indice de référence

10,60	/,3/		
		2023	2022
		13,30	-19,75
		15,47	-10,64

3 ans

Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion et n'incluent pas les frais de souscription éventuels qui restent à la charge du souscripteur. Ces frais de souscription ne sont pas acquis par la société de gestion et sont versés au distributeur.

ALLOCATION D'ACTIFS DU PORTEFEUILLE*



LES PRINCIPALES LIGNES HORS OPC*

Valeurs actions	Poids Secteur
TOTALENERGIES SE PARIS	2,66% Energie
KBC GROUP NV	2,55% Sociétés Financières
ASML HOLDING NV	2,34% Technologie
SUBSEA 7 SA	2,31% Energie
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2,23% Services aux collectivit

CARACTÉRISTIQUES

Date de création : 01/01/2021 Durée de placement : > 5 ans Indicateur de risque (SRI) (1) :



Forme juridique : FCPE

Classification AMF :
Actions de pays de l'union
européenne

Article SFDR (2): 8

Code ISIN: 990000126409

Devise : Euro

Indice de référence : (Dividendes/coupons nets réinvestis)
100% MSCI EUROPE IMI NR EUR

Fréquence de valorisation : Quotidienne Société de gestion : SIENNA GESTION

Gestionnaire: SIENNA GESTION

Valorisateur : CACEIS FUND ADMINISTRATION Frais de gestion et autres frais administratifs et

d'exploitation: 1,15%

Coûts de transaction : 0,00%

Principaux risques : Risque de perte en capital Risque actions

Risque actions Risque de durabilité

^{*} Les données affichées sont celles du fonds maître.

⁽¹⁾ L'Indicateur synthétique de risque ou SRI (Synthetic Risk Indicator) est un indicateur du niveau de risque du produit combinant le risque de marché et le risque de crédit. Il est également disponible au sein du DIC PRIIPs. Le Règlement européen PRIIPs attribue à chaque produit un SRI unique de 1 à 7. Le niveau de risque faible ne signifie pas sans risque. Le capital investi n'est pas garanti : le fonds présente un risque de perte en capital.

⁽²⁾ SFDR: Règlement 2019/2088 européen (Sustainable Finance Disclosure Regulation) sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Il introduit de nouvelles obligations et normes communes de reporting pour les sociétés de gestion et les conseillers financiers afin de favoriser la transparence des produits financiers durables.

Article 8 : Produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales



INDICATEURS DE RISQUE

Volatilité annualisée Portefeuille (en %) Indice de référence (en %) Tracking error (en %)

1 an	3 ans
12,76	17,72
10,36	14,57
5,24	6,45

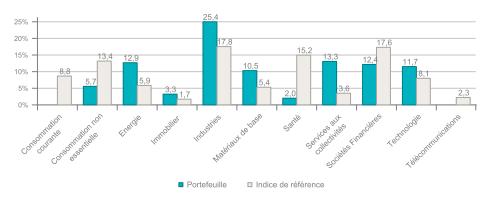
PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE DU MOIS*

Meilleurs contributeurs	Contribution
ANGLO AMERICAN (GBP)	0,39%
TOTALENERGIES SE PARIS	0,20%
ERG SPA	0,16%
SCATEC ASA	0,14%
CAIXABANK SA	0,13%

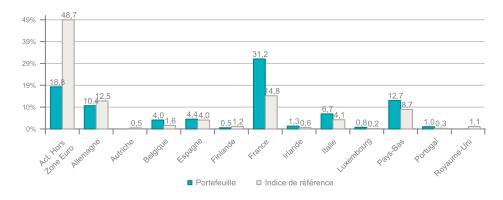
Moins bons contributeurs	Contribution
ALFEN N.V.	-0,19%
AIXTRON SE	-0,18%
ASML HOLDING NV	-0,16%
KION GROUP AG	-0,13%
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	-0,12%

ANALYSE DU FONDS MAITRE

Répartition sectorielle hors OPC (en % d'actif)*



Répartition géographique hors OPC (en % d'actif)*



Répartition par typologie de secteurs hors OPC*



^{*} Les données affichées sont celles du fonds maître.

Économie et Marchés

Au cours du mois d'avril, les statistiques économiques permettant de poursuivre le processus de désinflation aux Etats-Unis n'ont pas été favorables et sont venus troubler la capacité de la FED à pouvoir baisser prochainement ses taux directeurs. Le taux souverain américain à 10 ans a ainsi progressé de +42 pb en avril et une seule baisse de taux est désormais anticipé en 2024 contre 3 au début d'année. En Parallèle, zone euro semble confirmer redressement de son économie sans risque inflationniste, ce qui devrait permettre à la BCE de commencer à baisser ses taux à partir du mois de juin. Dans ce contexte, les marchés d'actions se sont une nouvelle fois montrés particulièrement résilients face à ce contexte macroéconomique peu favorable, même s'ils n'échappent pas à une légère consolidation, tant en Europe (Stoxx Europe 600 : -1%), qu'aux Etats-Unis (S&P 500 : -3%). Par ailleurs, la saison de résultats du T1-2024 a en ce sens été un catalyseur important, avec des résultats près de 9% plus élevés que les attentes à ce stade aux États-Unis et 7% en Europe. Notons que les indices japonais n'ont pour une fois pas surperformé (Topix à -2%) malgré la nouvelle dépréciation du yen (-3%). Les marchés d'actions chinois ont pour leur part rattrapé une partie de leur retard en progressant sensiblement en avril (+7% pour le Hang Seng), portés par un léger mieux des statistiques économiques ainsi que de nouvelles mesures des autorités afin de soutenir les actifs domestiques. Enfin, le risque géopolitique est passé in fine au second plan, les attaques réciproques entre Israël et l'Iran ayant finalement été plus contenues qu'attendu, d'autant que la rhétorique utilisée dans les deux camps a été rassurante avec une volonté affichée d'éviter un envenimement additionnel.



ANALYSE EXTRA-FINANCIÈRE *

* Les données affichées sont celles du fonds maître.

Note risque ESO

	Portefeuille	Univers de départ
Note risque ESG moyenne pondérée	18,02	20,05
Taux de couverture (en % de l'actif)	99,18%	99,72%

<u>Note risque ESG du portefeuille</u> : Évaluation des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) des émetteurs (0 absence de risques et 100 risque maximal). La note risque ESG des émetteurs est pondérée par le poids de l'actif de l'émetteur dans le portefeuille.

Répartition de la Part Verte 1

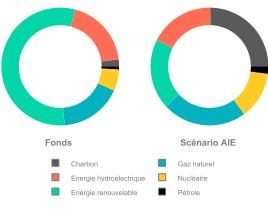
Taxonomie Climate Bonds Initiative ²

Supérieur à 50% du CA	42%
Entre 0 et 10% du CA	29%
Entre 10 et 50% du CA	29%

Source : rapports annuels / rapports de durabilité et recherche action externe

Données au 30/12/2022

Fonds Epsens Transition Climat vs trajectoire 2025 du scénario 2°C de l'AIE



Données au 30/12/2022

¹Part-verte de chiffre d'affaires : correspond à la part de chiffre d'affaires d'une entreprise concourants directement ou indirectement à la transition énergétique ² Site internet de la Climate Bond Initiative : www.climatebonds.net





Avertissement

Ce document est une communication publicitaire qui ne contient aucune information d'ordre contractuel. Aucune souscription dans les OPC gérés par la société de gestion SIENNA GESTION ne saurait se faire sur la base des seules informations figurant sur ce document. La souscription dans les OPC décrits doit se faire selon les dispositions légales et réglementaires en vigueur. Toute personne envisageant une souscription doit notamment prendre connaissance du ou des DIC et du Règlement du ou des OPC, disponibles sur le site www.sienna-gestion.com. En conséquence, SIENNA GESTION ne saurait être tenue responsable de toute décision d'investissement réalisée sur la seule base de cette présentation. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Le document ne constitue en aucun cas une offre ou une sollicitation en vue de la fourniture de services de conseils en investissement ou de la vente d'instruments financiers. SIENNA GESTION s'efforce d'assurer l'exactitude des informations communiquées mais ne peut cependant en garantir l'exhaustivité et décline toute responsabilité en cas d'omission, ou d'erreur dans ces informations. La source des données du présent document est SIENNA GESTION. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.