

SIENNA ACTIONS SOLIDAIRE EMPLOI SANTE ISR * I

Reporting au 31/05/2024

* Le fonds ne bénéficie pas du label ISR gouvernemental

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Fonds actions de la zone euro, il a une gestion active de sélection de titres tout en prenant en compte des critères sociaux et de développement durable. D'autre part il investit 5 à 10% de son actif dans des entreprises solidaires.

ÉVOLUTION DE LA VL (BASE 100)



PERFORMANCES DU FONDS

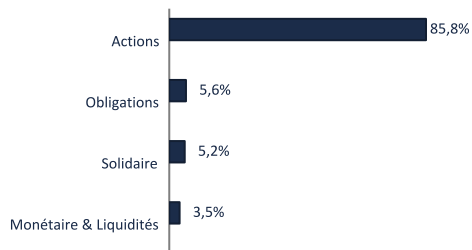
Performances cumulées (en %)	1 mois	2024	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Portefeuille	2,95	9,60	15,70	21,79	38,99	52,77

Performances annualisées (en %)	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Portefeuille	15,70	6,79	6,81	4,33

Performances annuelles (en %)	2023	2022	2021	2020	2019
Portefeuille	17,22	-10,78	19,64	-6,90	19,06

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
ASML HOLDING NV	5,06%	Technologie
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	4,21%	Consommation non essentielle
TOTALENERGIES SE PARIS	3,26%	Energie
SAP SE / XETRA	3,06%	Technologie
SANOFI	2,20%	Santé

Actif net du portefeuille : 292,12 M€
Valeur liquidative de la part : 18,500 €

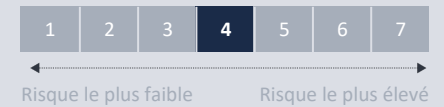


CARACTÉRISTIQUES

Date de création : 17/01/2011

Durée de placement : > 5 ans

Indicateur de risque (SRI) (1) :



Forme juridique : FCP

Classification AMF : Actions de pays de la zone euro

Article SFDR (2) : 8

Code ISIN : FR0010915652

Devise : Euro

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 : 0,77%

Coûts de transaction : 0,24%

Principaux risques :

Risque de perte en capital
Risque actions
Risque de durabilité

Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne SIENNA ACTIONS SOLIDAIRE EMPLOI SANTE ISR. Le capital investi n'est pas garanti.

(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

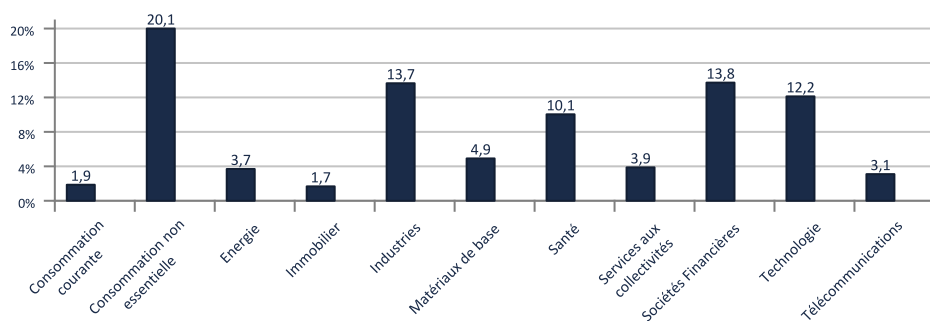
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée			
Portefeuille (en %)	10,40	14,58	17,31

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE DU MOIS

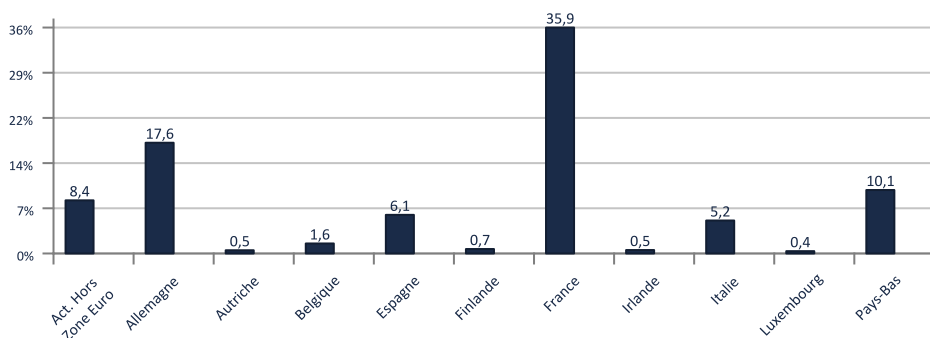
Meilleurs contributeurs	Contribution	Moins bons contributeurs	Contribution
ASML HOLDING NV	0,24%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-0,24%
RENAULT SA	0,21%	EURO STOXX 50 0624	-0,11%
NEOEN SA	0,18%	TOTALENERGIES SE PARIS	-0,09%
SOCIETE GENERALE	0,17%	DR ING HC F PORSCHE AG	-0,06%
SCHNEIDER ELECT SE	0,14%	LONZA GROUP AG-REG	-0,04%

ANALYSE DU PORTEFEUILLE - ACTIONS

Répartition sectorielle hors OPC (en % d'actif)



Répartition géographique hors OPC (en % d'actif)



Répartition par typologie de secteurs hors OPC



Economie et Marchés

Le mois de mai a été marqué par un contraste entre un début de mois optimiste et une fin de mois plus prudente, le tout rythmé par les prises de parole des banquiers centraux. Le dynamisme économique certain aux Etats-Unis laisse craindre une remise en cause du calendrier de baisses des taux. Les commentaires des membres de la Fed vont dans ce sens alors qu'en Europe, il paraît de plus en plus probable que la BCE précèdera la Fed sur le chemin de l'assouplissement monétaire. Cette divergence entraîne une dépréciation relative du dollar face à l'euro (-1,6% sur le mois, à 1 euro = 1,084 \$). Les principaux indices actions ont atteint des points hauts mi-mai, avant de stagner ou de régresser durant les deux dernières semaines. Ainsi, aux Etats-Unis (S&P 500 : +4,8%) et en Europe (Stoxx Europe 600 : +2,6%) ils ont profité d'une saison de résultats bien orientée ainsi que de la dynamique IA après les résultats de Nvidia ou bien encore de la remontée des cours du gaz bénéficiant aux Utilities. Le Nasdaq surperforme nettement ses pairs sur le mois (+6,9%).

Le mot du gérant

Après une toute petite respiration en avril, le marché reprend sa marche en avant pour conclure depuis le point bas de fin octobre, un sixième mois de progression au cours des 7 derniers, portant ainsi le rebond à 25% pour le MSCI EMU. Les bonnes publications des entreprises et l'espoir d'une baisse rapide des taux en Europe ont boosté l'optimisme des investisseurs. Les services financiers, l'immobilier, les valeurs industrielles (Alstom) et les matériaux de construction (Buzzi, Spie, St Gobain) sont les secteurs les mieux orientés alors que l'énergie et l'automobile sous-performent. Le fonds surperforme grâce à un bon choix de valeurs au sein de l'automobile et des services aux collectivités grâce à l'offre publique de rachat du groupe d'énergies renouvelables français Neoen. Renault, Société générale et Spie se distinguent également à la hausse. Alstom (+28%) bénéficie d'un regain d'intérêt après l'annonce d'une augmentation de capital qui lui offre plus de visibilité financière.

ANALYSE EXTRA-FINANCIÈRE

Note risque ESG

	Portefeuille	Univers de départ
Note risque ESG moyenne pondérée	16,67	20,07
Taux de couverture (en % de l'actif)	95,75%	99,80%

Note risque ESG du portefeuille : 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.

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.