

# **SIENNA ACTIONS EURO R-C**

**Reporting au 30/06/2025** 

#### STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds peut être exposé jusqu'à 100% en actions de pays de la zone euro et à moins de 10 % en actions internationales. Il suit une politique d'Investissement Socialement Responsable (ISR). Il est destiné aux épargnants recherchant la performance des marchés actions avec un risque très important de fluctuations, tout en privilégiant une analyse environnementale, sociale et de gouvernance.

(1) 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.

## **VUE D'ENSEMBLE**

#### Données AMF:

Forme juridique : FCP

Classification : Actions de pays de la zone euro

Article SFDR (1): 8

**Devise**: Euro

Code ISIN: FR0011654920

Frais de gestion et autres frais administratifs et

d'exploitation: 0,97%

• Coûts de transaction: 0,50%

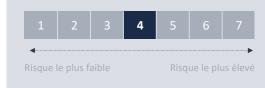
· Affectation des resultats : Capitalisation

#### Indice de référence :

(Dividendes réinvestis)

100% MSCI EMU NR EUR

#### Indicateur de risque (SRI) (2):



**Durée de placement : > 5 ans** 

#### Chiffres du mois :

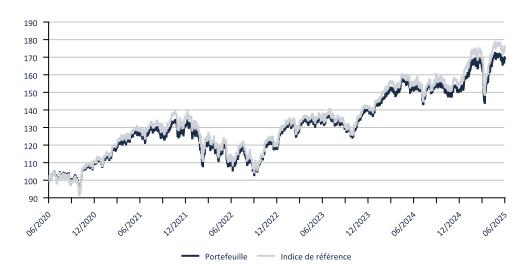
Valeur liquidative de la part : 93,500 €

Actif net du portefeuille : 546,07 M€

(2) 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.

# Performances et allocation du portefeuille

### **ÉVOLUTION DE LA VL ET DU BENCHMARK (BASE 100)**



#### **ALLOCATION D'ACTIFS DU PORTEFEUILLE**



#### **PERFORMANCES DU FONDS**

Perf. cumulées (en %)	1 mois	2025	1 an	3 ans	5 ans	<b>10</b> ans	Depuis C	réation
Portefeuille	-0,62	11,84	12,07	55,60	69,60	65,14	87,	00
Indice de référence	-0,73	12,85	14,06	57,17	75,71	88,55	114	,35
Perf. annualisées (en %)	)		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis C	réation
Portefeuille			12,07	15,88	11,14	5,14	5,6	58
Indice de référence			14,06	16,27	11,93	6,55	6,9	96
Performances annuelles	s (en %)			2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille				8,22	18,70	-10,27	20,02	-4,53
Indice de référence				9,49	18,78	-12,13	23,34	-3,20

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.

#### **INDICATEURS DE RISQUE**

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée			
Portefeuille (en %)	15,94	14,67	16,64
Indice de référence (en % )	16,23	14,83	17,19
Tracking error annualisé (en %)	1,56	1,65	1,80
Bêta	0,98	0,98	0,96
Perte maximum (en %)	5,11	5,31	7,15
Alpha annualisé (en %)	-1,49	-0,08	-0,33
Ratio de Sharpe	0,57	0,90	0,58
Ratio d'information	-1,29	-0,24	-0,44

# Analyse de la performance

### PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE DU MOIS

Meilleurs contributeurs	Contribution	<b>Moins bons contributeurs</b>	Contribution
VONOVIA SE	0,12%	RENAULT SA	-0,07%
PRUDENTIAL PLC	0,12%	MICHELIN (CGDE)	-0,06%
ASM INTERNATIONAL NV	0,08%	SIEMENS ENERGY AG	-0,05%
AIRBUS SE	0,05%	HEINEKEN NV	-0,05%
TECHNIP ENERGIES NV	0,05%	NATWEST GROUP PLC	-0,05%

#### PLUS FORTES VARIATIONS DES TITRES SUR LE MOIS

Meilleurs performances		Moins bonnes performances			
HEIDELBERGCEMENT AG	15,7%	WORLDLINE SA	-30,6%		
SIEMENS ENERGY AG	14,7%	RENAULT SA	-13,8%		
ASM INTERNATIONAL NV	13,3%	DANONE	-7,8%		
AIRBUS SE	9,4%	UNILEVER NV	-7,6%		
TECHNIP ENERGIES NV	7,2%	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	-7,4%		

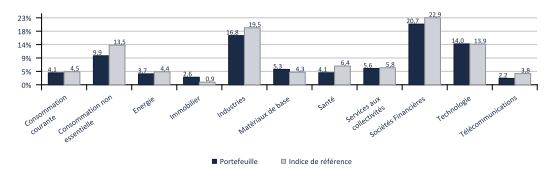
Valeurs pétrolières Valeurs défensives Valeurs cycliques Valeurs financières

#### ATTRIBUTION DE PERFORMANCE SUR LE MOIS

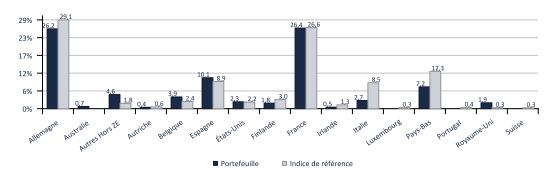
	F	ortefeuille	9	Indice de référence		Contrib	Contrib		
	Poids	Perf	Contrib	Poids	Perf	Contrib	Surperf.	Alloc.	Sélect.
Action	98,79%	-0,61%	-0,54%	100,00%	-0,73%	-0,73%	0,12%	0,00%	0,12%
Energie	3,78%	6,04%	0,22%	4,35%	6,50%	0,27%	-0,06%	-0,04%	-0,02%
Matériaux de base	5,47%	-2,40%	-0,13%	4,41%	-3,94%	-0,18%	0,05%	-0,03%	0,09%
Industries	16,90%	1,98%	0,34%	19,12%	1,58%	0,30%	0,02%	-0,05%	0,07%
Consommation courante	4,39%	-6,56%	-0,29%	4,63%	-5,88%	-0,28%	-0,02%	0,01%	-0,03%
Santé	4,38%	-5,43%	-0,24%	6,55%	-2,49%	-0,16%	-0,09%	0,04%	-0,13%
Consommation non essentielle	10,37%	-5,16%	-0,55%	13,74%	-4,72%	-0,67%	0,09%	0,14%	-0,05%
Télécommunications	1,87%	-7,07%	-0,11%	3,90%	-3,97%	-0,16%	0,02%	0,07%	-0,05%
Services aux collectivités	5,66%	0,98%	0,06%	5,78%	1,76%	0,10%	-0,04%	0,00%	-0,04%
Sociétés Financières	21,79%	-0,36%	-0,10%	22,85%	-0,70%	-0,16%	0,07%	0,00%	0,07%
Technologie	14,23%	1,45%	0,21%	13,77%	1,44%	0,20%	0,01%	0,01%	0,00%
Immobilier	2,59%	4,88%	0,12%	0,91%	0,42%	0,00%	0,13%	0,02%	0,11%
Autres	7,35%	-1,36%	-0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,06%	0,00%	-0,06%
Monétaires	1,15%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,02%
Liquidités	0,06%	-0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,00%	0,05%
Total	100,00%	-0,54%	-0,54%	100,00%	-0,73%	-0,73%	0,19%	0,00%	0,19%

# **Analyse du portefeuille - ACTIONS**

### RÉPARTITION SECTORIELLE HORS OPC (EN % D'ACTIF)



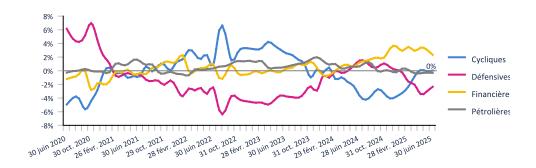
## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE HORS OPC (EN % D'ACTIF)



## RÉPARTITION PAR TYPOLOGIE DE SECTEURS HORS OPC



### **ÉVOLUTION DES PONDÉRATIONS RELATIVES**



### PRINCIPAUX MOUVEMENTS DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE

Achats	
BANCO MADR	) SANTANDER SA ID
MUEN REG	CHENER RUECKVER AC
MICHE	ELIN (CGDE)
KERIN	G PARIS
NORDI	FA BANK ARP

Ventes
INTESA SANPAOLO
ERSTE GROUP BANK
DEUTSCHE TELEKOM NAM
(XETRA)
ENEL SPA
LVMH MOET HENNESSY LOUIS

Valeurs pétrolières Valeurs défensives Valeurs cycliques Valeurs financières

#### LES PRINCIPALES LIGNES HORS OPC

Valeurs actions	Poids	Secteur
SAP SE / XETRA	4,31%	Technologie
ASML HOLDING NV	4,24%	Technologie
SIEMENS AG-REG	3,37%	Industries
BANCO SANTANDER SA MADRID	3,32%	Sociétés Financières
VONOVIA SE	2,57%	Immobilier

VUI

## **Analyse Extra-Financière**

#### **NOTE RISQUE ESG**

	Portefeuille	Univers de départ
Note risque ESG moyenne pondérée	16,21	18,56
Taux de couverture (en % de l'actif)	99,56%	99,69%

<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.

#### **CONTROVERSES PAR NIVEAU DE GRAVITÉ**

Niveau de controverse	% de l'actif du fonds (hors OPC, dérivés, liquidités, souverains) exposé à des controverses	% de l'univers de départ exposé à des controverses
Aucune controverse identifiée	2,69%	6,21%
Niveau 1	14,71%	14,44%
Niveau 2	53,05%	46,14%
Niveau 3	28,74%	27,86%
Niveau 4	0,81%	4,51%
Niveau 5	0,00%	0,84%
Taux de couverture	100,00%	100,00%

Source des données : Sustainalytics

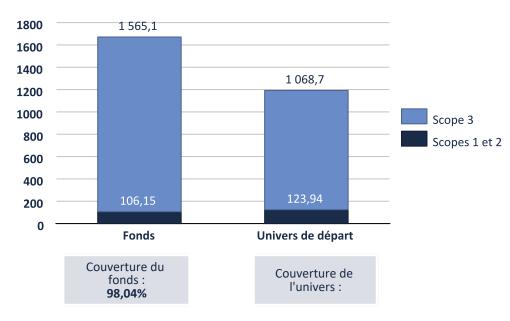
# CONTRIBUTION DES PILIERS E, S ET G AU RISQUE ESG GLOBAL\*

Fonds/Univers	Contribution du pilier E	Contribution du pilier S	Contribution du pilier G
Portefeuille	23,10%	45,69%	31,21%
Univers de départ	22,55%	47,94%	29,51%

<sup>\*</sup> Les pourcentages présentés par pilier E ou S ou G représente la contribution de ce pilier au risque global ESG du fonds/univers. L'univers de départ pour ce fonds est : MSCI Europe (MXEU).

# **Analyse Extra-Financière**

## **INTENSITÉ CARBONE (TCO2 MEUR REVENUS)**



**Source**: Sustainalytics

**Définition**: Exprimé en tonnes de CO2 par million d'euros de revenu, l'indicateur mesure la quantité de Gaz à effet de serre (GES) produite par unité de revenu générée par l'entreprise. Elle est pondérée par la part de l'actif dans le portefeuille.

	Portefeuille	Univers de départ	Source	Définition de l'indicateur	
VIOLATION UNGC*	0,00%	0,00%		La part des actifs du fonds exposés à des	
* United Nations Global Compact : unglobalcompact.org	Couverture du fonds : 100,00%	Couverture de l'univers : 98,59%	Sustainalytics	entreprises qui violent les principes de l'UN Global Compact * ou les principes directeurs de l'OCDE.	
FEMMES SIÉGEANT	42,36%	39,89%		Moyenne pondérée du pourcentage de femmes	
AU CONSEIL D'ADMINISTRATION (EN %)	Couverture du fonds : 98,27%	Couverture de l'univers : 98,59%	Sustainalytics	siégeant au conseil d'administration des entreprises.	
EXISTENCE D'UNE POLITIQUE EN MATIÈRE DE DROITS HUMAINS	100,00%	99,52%		La part des investissements dans des entités ayant une politique en matière des droits	
	Couverture du fonds : 99,56%	Couverture de l'univers : 92,52%	Sustainalytics	humains en ligne avec les principes directeurs des Nations unies en matière de droits de l'Homme.	



Retrouvez notre analyse des tendances et nos convictions

## **CARACTÉRISTIQUES DU FONDS**

Date de création: 28/02/2014

Fonds multi-parts : NON

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Valorisateur : CACEIS FUND ADMINISTRATION

Société de gestion :

SIENNA GESTION 21 boulevard Haussmann 75009 Paris www.sienna-gestion.com

#### **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.

#### **PRINCIPAUX RISQUES**

Risque de perte en capital Risque actions Risque de durabilité