

# SIENNA ACTIONS EMPLOI RETRAITE SOLIDAIRE I-C

Reporting au 28/02/2025

## 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	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Portefeuille	2,82	9,39	11,94	32,41	51,35	48,72

### Performances annualisées (en %)

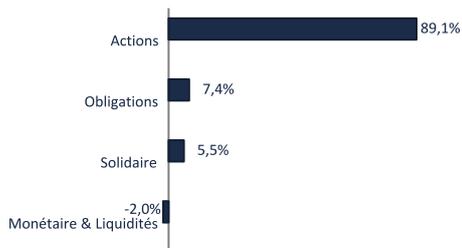
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Portefeuille	11,94	9,81	8,64	4,05

### Performances annuelles (en %)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	6,64	17,22	-10,78	19,64	-6,90

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
SAP SE / XETRA	4,77%	Technologie
ASML HOLDING NV	4,53%	Technologie
SIEMENS AG-REG	3,75%	Industries
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3,48%	Consommation non essentielle
SANOFI - PARIS	2,90%	Santé

Actif net du portefeuille : 299,02 M€  
Valeur liquidative de la part : 19,690 €

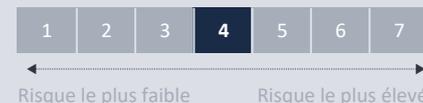


## CARACTÉRISTIQUES

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%

Affectation des résultats : Capitalisation

### 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 EMPLOI RETRAITE SOLIDAIRE. 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

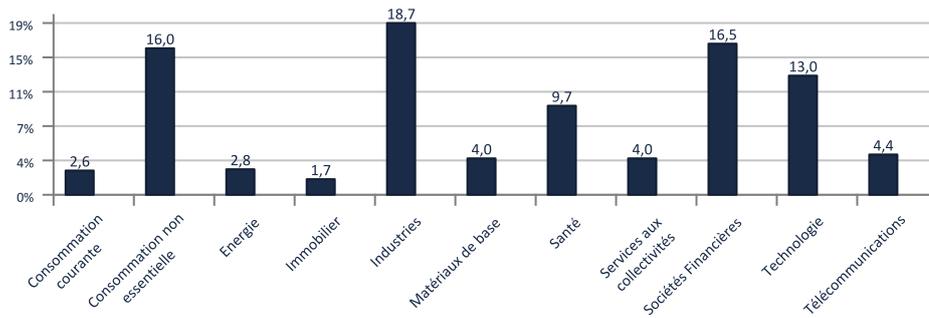
	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité annualisée</b>			
Portefeuille (en %)	11,11	14,09	17,15

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE DU MOIS

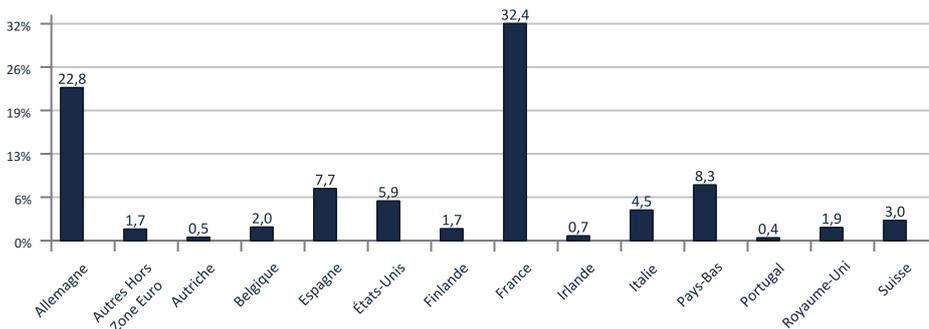
Meilleurs contributeurs	Contribution	Moins bons contributeurs	Contribution
SIEMENS AG-REG	0,31%	ASML HOLDING NV	-0,29%
SOCIETE GENERALE	0,26%	SCHNEIDER ELECT SE	-0,11%
INTESA SANPAOLO	0,25%	SOPRA STERIA GROUP	-0,08%
BANCO SANTANDER SA	0,24%	SEB SA	-0,08%
KBC GROUP NV	0,23%	CAPGEMINI SE	-0,07%

## 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

L'élection de D. Trump a d'abord suscité l'optimisme, mais elle est devenue une source d'incertitude économique. Cela a entraîné une baisse des taux souverains américains à 10 ans (4,21%) malgré une inflation persistante (+3%). Le marché anticipe une politique accommodante de la Fed avec trois baisses de taux d'ici 2026. Dans ce contexte, le S&P 500 (-1,5%) et le Nasdaq (-3%) ont reculé, en partie à cause des résultats mitigés des géants technologiques et des doutes sur l'IA, exacerbés par la chute de NVIDIA (-8%). En Europe, la croissance des prêts aux ménages (+1,3%) est encourageante, bien que les indices PMI soient contrastés. Les actifs européens bénéficient de négociations sur l'Ukraine et d'une réduction des risques politiques, notamment en France et en Allemagne. Le Stoxx Europe 600 a progressé de +3,3%. En Chine, le Hang Seng (+13,4%) a été soutenu par les valeurs technologiques et un dialogue entre le gouvernement et les entreprises. Au Japon, le Topix (-3,8%) a reculé à cause de l'appréciation du yen.

## Le mot du gérant

Les actions européennes ont poursuivi le rallye initié en janvier, surperformant nettement les actions américaines : +3,3% pour l'EuroStoxx 50 vs -1,4% pour le S&P 500. Les banques enregistrent une très forte progression, suivies des secteurs défensifs ou peu sensible aux marchés : télécoms, produits alimentaires, assurances. La construction et les biens industriels portés par les valeurs de défense sont également plébiscités. A l'opposé, les médias ferment la marche avec un recul de 5%, largement dû à la chute Wolters Kluwers (-16% sur le mois) après l'annonce du départ de sa CEO et au plongeon de WPP (-17%) pénalisé par des prévisions très peu ambitieuses. Voyages & loisirs, distribution et technologie sont également en recul. Le fonds a été pénalisé d'une part par sa sous-exposition aux valeurs bancaires et d'autre part par sa surpondération des valeurs de santé. Le fonds a profité des belles performances de Alstom, Siemens, Société générale et Rolls Royce dans l'aéronautique.

## ANALYSE EXTRA-FINANCIÈRE

### Note risque ESG

	Portefeuille	Univers de départ
Note risque ESG moyenne pondérée	16,32	18,56
Taux de couverture (en % de l'actif)	99,96%	99,69%

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](http://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.