

# SIENNA OBLIGATIONS VERTES I-C

Reporting au 31/08/2026



## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Investi en obligations de la zone euro, le fonds participe au financement de projets de transition énergétique. Le fonds est composé d'un minimum de 83,5% d'Obligations Vertes répondant aux critères du label Greenfin. La sélection et le suivi des titres tiennent compte de la traçabilité et de la mesure de l'impact positif des projets financés.

*(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 9 : Produit financier qui promeut un objectif d'investissement durable*

## VUE D'ENSEMBLE

### Données AMF :

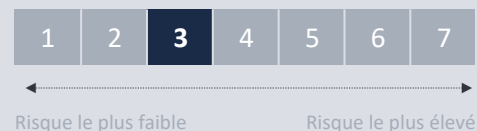
- **Forme juridique** : FCP
- **Classification** : Obligations et autres titres de créance libellés en euro
- **Article SFDR (1)** : 9
- **Devise** : Euro
- **Code ISIN** : FR0012857167
- **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation** : 0,50%
- **Coûts de transaction** : 0,09%
- **Affectation des résultats** : Capitalisation

### Indice de référence :

*(Coupons nets réinvestis)*

- 100% Bloomberg Global Aggregate EUR Green Bond Index

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



**Durée de placement** : > 7 ans

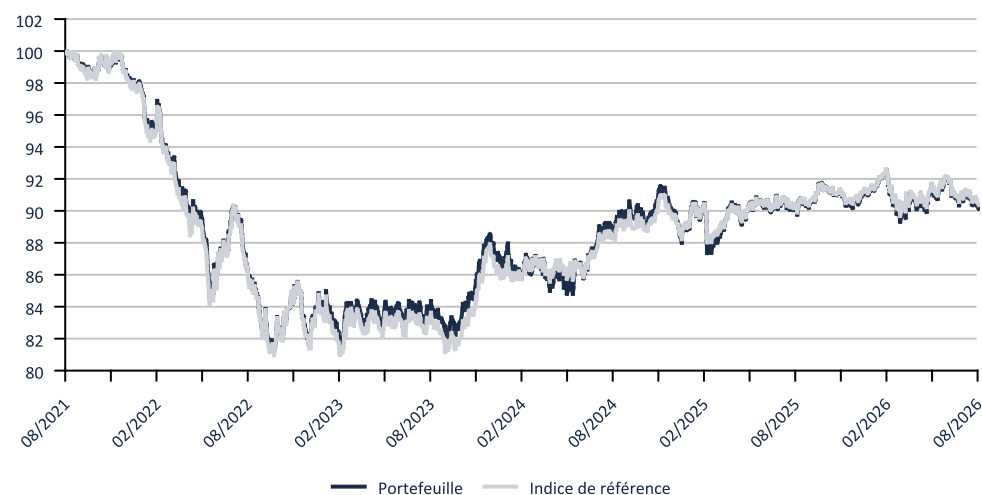
### Chiffres du mois :

- **Valeur liquidative de la part** : 9 960,890 €
- **Actif net du portefeuille** : 282,58 M€

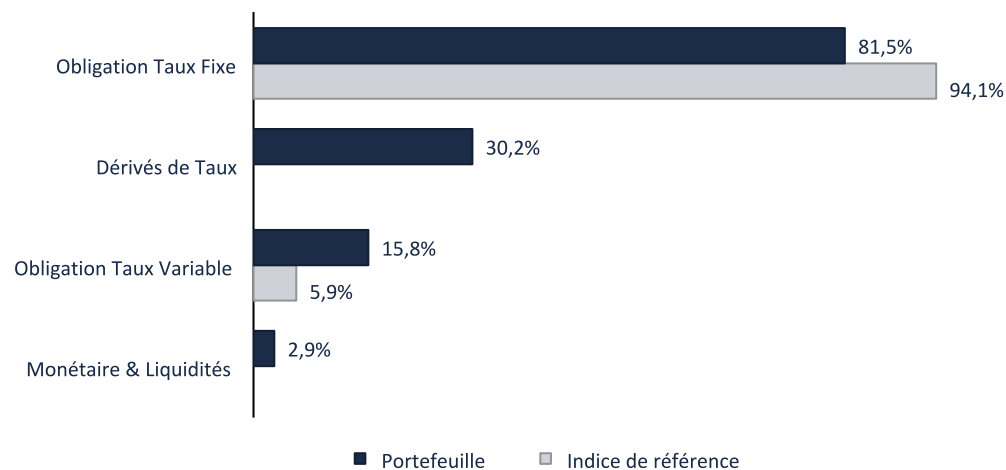
*(2) L'Indicateur synthétique de risque ou SRI (Synthetic Risk Indicator) est un indicateur du niveau de risque du produit combinant le risque de marché et le risque de crédit. Il est également disponible au sein du DIC PRIIPs. Le Règlement européen PRIIPs attribue à chaque produit un SRI unique de 1 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

| Performances cumulées (en %)    | 1 mois | 2026  | 1 an  | 3 ans  | 5 ans | 10 ans |
|---------------------------------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|
| Portefeuille                    | -0,55  | -0,66 | -0,18 | 6,83   | -9,82 | -5,01  |
| Indice de référence             | -0,45  | -0,52 | 0,05  | 8,06   | -9,57 | -2,70  |
| Performances annualisées (en %) |        |       | 1 an  | 3 ans  | 5 ans | 10 ans |
| Portefeuille                    |        |       | -0,18 | 2,23   | -2,05 | -0,51  |
| Indice de référence             |        |       | 0,05  | 2,62   | -1,99 | -0,27  |
| Performances annuelles (en %)   | 2025   | 2024  | 2023  | 2022   | 2021  |        |
| Portefeuille                    | 0,85   | 2,14  | 7,71  | -16,97 | -2,44 |        |
| Indice de référence             | 1,23   | 2,83  | 7,19  | -17,17 | -2,85 |        |

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 %)             | 4,03  | 5,01  | 5,65  |
| Indice de référence (en %)      | 3,46  | 4,19  | 5,47  |
| Tracking error annualisé (en %) | 0,84  | 1,17  | 1,51  |
| Bêta                            | 1,15  | 1,18  | 1,00  |
| Perte maximum (en %)            | 1,06  | 2,95  | 18,64 |
| Alpha annualisé (en %)          | -0,23 | -0,82 | -0,05 |
| Ratio de Sharpe                 | -0,56 | -0,14 | -0,74 |
| Ratio d'information             | -0,28 | -0,34 | -0,04 |

## Analyse de la performance

### PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE DU MOIS

| Meilleurs contributeurs | Contribution | Moins bons contributeurs      | Contribution |
|-------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
| EURO-SCHATZ 09/26 EUREX | 0,06%        | OAT 1.75% 06/39               | -0,02%       |
| LONG GILT 09/26 ICE-FUT | 0,03%        | EURO-BUXL 30Y BND 09/26 EUREX | -0,02%       |
| PLD 0.375% 02/28        | 0,01%        | SPAIN 1% 07/42                | -0,02%       |
| IBRD 0.625% 11/27 GDIF  | 0,01%        | EURO-BUND 09/26 EUREX         | -0,01%       |
| SHBASS 0.01% 12/27 EMTN | 0,01%        | BPIFRA 3.375% 03/33 EMTN      | -0,01%       |

### ATTRIBUTION DE PERFORMANCE SUR LE MOIS

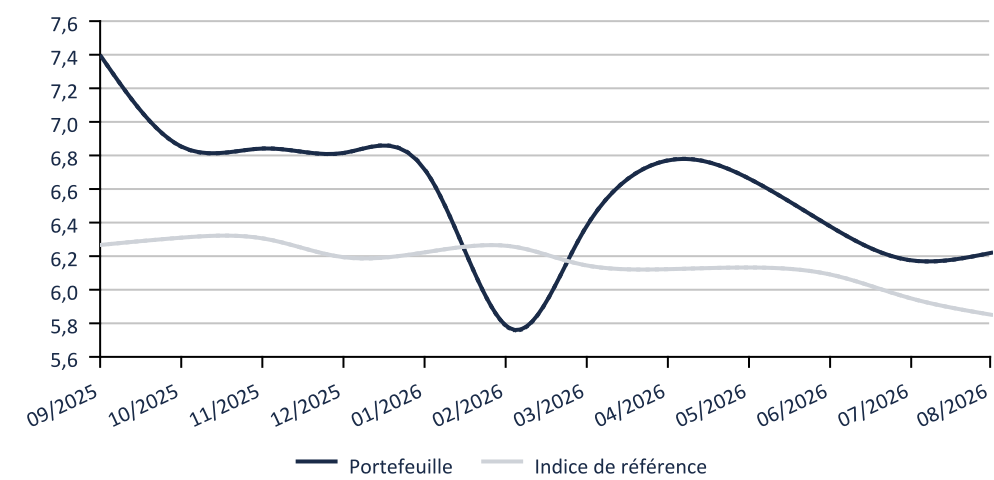
|                               | Portefeuille   |               |               | Indice de référence |               |               | Contrib<br>Surperf. |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|
|                               | Poids          | Perf          | Contrib       | Poids               | Perf          | Contrib       |                     |
| Obligations                   | 129,23%        | -0,40%        | -0,51%        | 100,00%             | -0,45%        | -0,45%        | 0,07%               |
| Oblig. Taux Fixe              | 82,57%         | -0,48%        | -0,40%        | 94,04%              | -0,48%        | -0,45%        | 0,00%               |
| Fonds D'Etat                  | 16,44%         | -1,20%        | -0,20%        | 22,66%              | -1,01%        | -0,23%        | 0,00%               |
| Supra-National                | 10,83%         | -0,33%        | -0,02%        | 11,68%              | -0,64%        | -0,07%        | 0,03%               |
| Obligation Foncière           | 0,00%          | 0,00%         | 0,00%         | 4,56%               | -0,10%        | 0,00%         | -0,02%              |
| Secteur Public et Semi Public | 10,65%         | -0,46%        | -0,06%        | 17,96%              | -0,35%        | -0,06%        | -0,02%              |
| Secteur Privé Corporate       | 30,77%         | -0,27%        | -0,08%        | 19,41%              | -0,24%        | -0,05%        | 0,01%               |
| Secteur Privé Financier       | 13,86%         | -0,28%        | -0,04%        | 17,16%              | -0,17%        | -0,03%        | -0,02%              |
| Obligations sécurisées        | 0,00%          | 0,00%         | 0,00%         | 0,61%               | -0,07%        | 0,00%         | 0,00%               |
| Oblig. Taux Variable          | 16,23%         | -0,21%        | -0,03%        | 5,96%               | -0,11%        | -0,01%        | 0,02%               |
| Secteur Privé Corporate       | 1,07%          | 0,20%         | 0,00%         | 0,77%               | 0,14%         | 0,00%         | 0,00%               |
| Secteur Privé Financier       | 15,16%         | -0,24%        | -0,03%        | 5,18%               | -0,14%        | -0,01%        | 0,01%               |
| Autres                        | 30,44%         | -0,27%        | -0,08%        | 0,00%               | 0,00%         | 0,00%         | 0,06%               |
| Monétaires                    | 0,43%          | 0,10%         | 0,00%         | 0,00%               | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%               |
| Liquidité                     | -29,66%        | 0,01%         | 0,00%         | 0,00%               | 0,00%         | 0,00%         | -0,14%              |
| <b>Total</b>                  | <b>100,00%</b> | <b>-0,51%</b> | <b>-0,51%</b> | <b>100,00%</b>      | <b>-0,45%</b> | <b>-0,45%</b> | <b>-0,06%</b>       |

Analyse du portefeuille - OBLIGATIONS

INDICATEURS DU MOIS

| Indicateur           | Portefeuille | Indice de référence |
|----------------------|--------------|---------------------|
| Sensibilité          | 6,183        | 5,960               |
| Rendement à maturité | 3,626%       | 3,556%              |
| Spread moyen (en pb) | 49,323       |                     |
| Notation moyenne     | IGAA-        |                     |

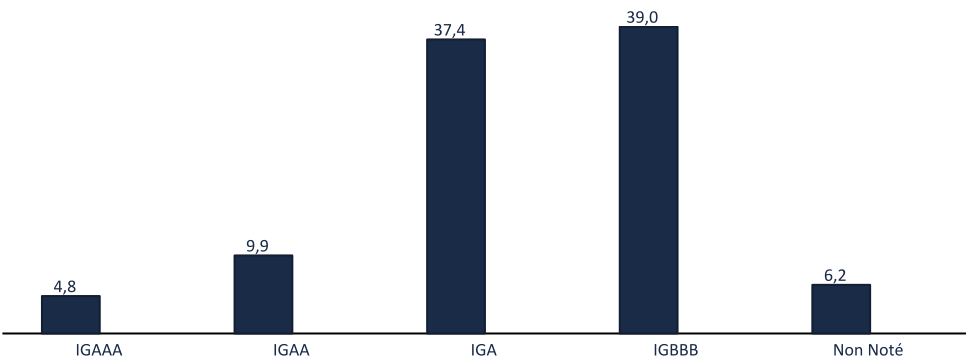
ÉVOLUTION DE LA SENSIBILITÉ



LES PRINCIPALES LIGNES HORS OPC

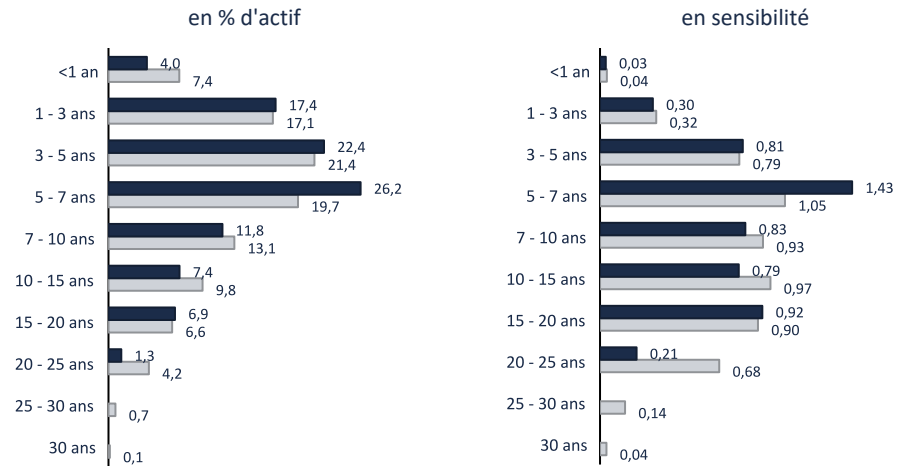
| Valeurs                  | Poids | Secteur      |
|--------------------------|-------|--------------|
| EU 2.75% 02/33 UFA       | 5,21% | Gouvernement |
| OAT 1.75% 06/39          | 3,99% | Gouvernement |
| BTPS 4% 04/35 13Y        | 3,78% | Gouvernement |
| BPIFRA 3.375% 03/33 EMTN | 3,46% | Gouvernement |
| SPAIN 1% 07/42           | 2,49% | Gouvernement |
| IBRD 0.625% 11/27 GDIF   | 2,08% | Gouvernement |
| PLD 0.375% 02/28         | 2,04% | Financières  |
| AKEFP 3.5% 09/33 EMTN    | 1,76% | Matériaux    |
| SHBASS 0.01% 12/27 EMTN  | 1,70% | Financières  |
| NEDERLD 0.5% 01/40       | 1,68% | Gouvernement |

RÉPARTITION PAR NOTATION LONG TERME (EN % D'ACTIF)

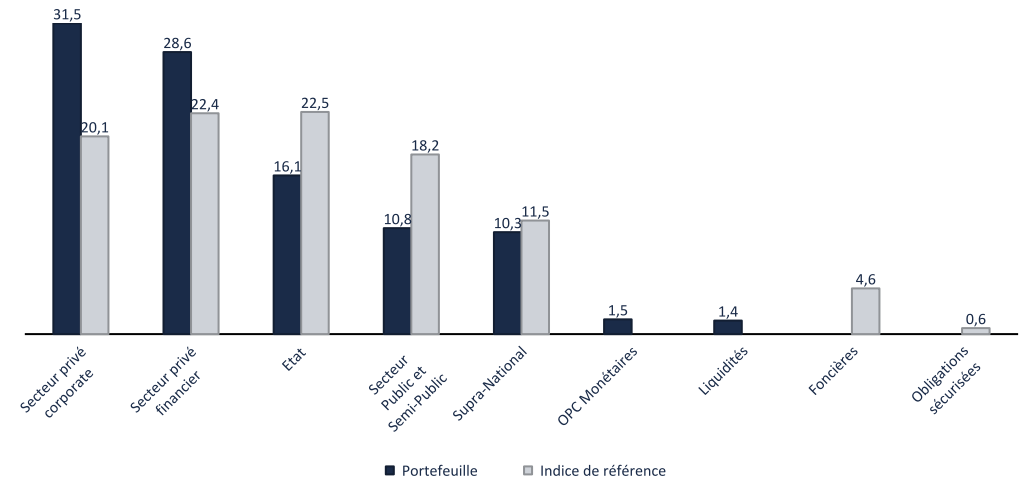


# Analyse du portefeuille - OBLIGATIONS

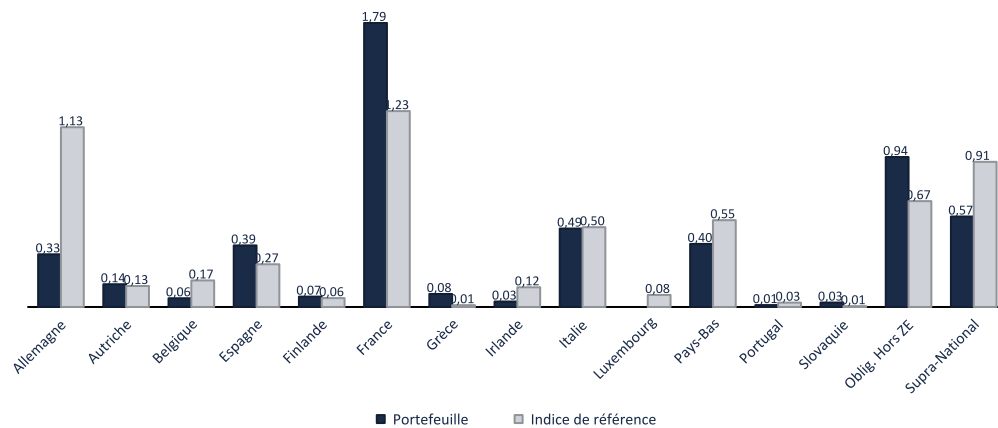
## RÉPARTITION PAR TRANCHE DE MATURITÉ



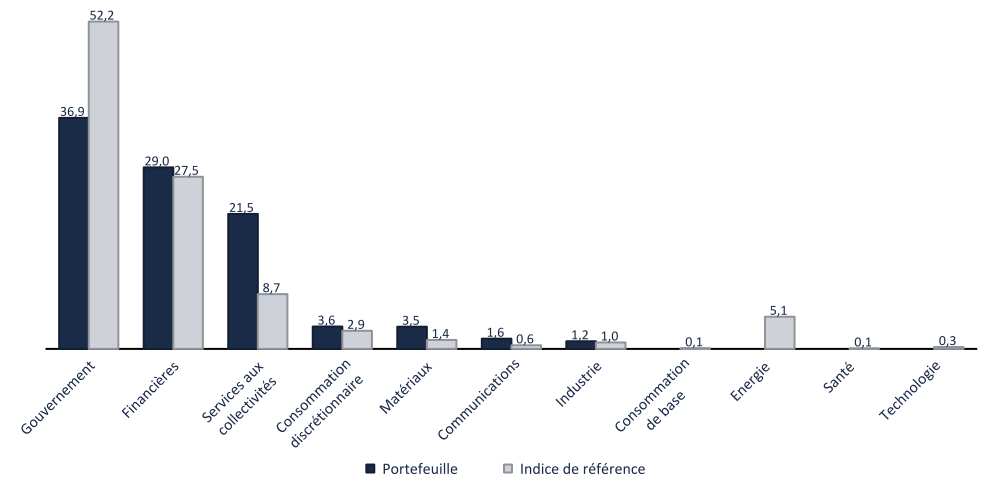
## RÉPARTITION PAR TYPE D'ÉMETTEUR (EN % D'ACTIF)



## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE HORS OPC (EN SENSIBILITÉ)



## RÉPARTITION PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE (EN % D'ACTIF)

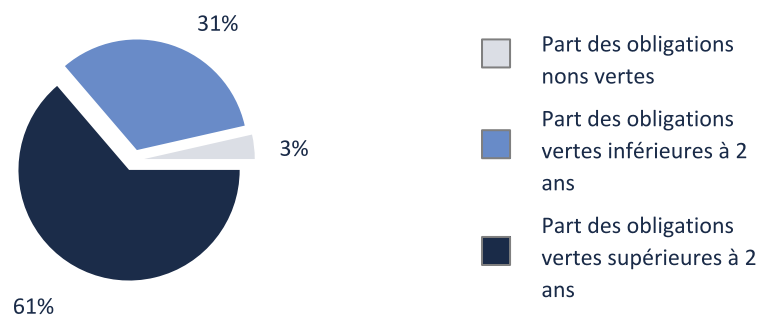


## Analyse Extra-Financière

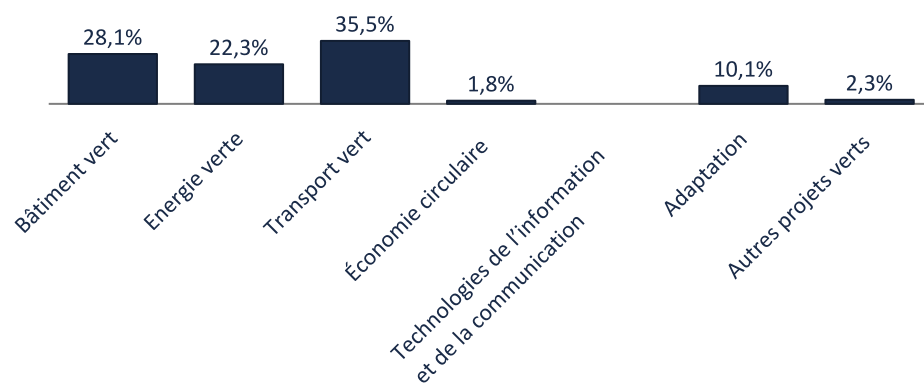
|                           | Résultat en TCO2/M€ investis |
|---------------------------|------------------------------|
| Émissions induites        | 54,66                        |
| Émissions évitées         | -465,72                      |
| Émissions nettes évitées* | -411,06                      |

\* Équivalent à 235 allers-retours Paris New-York pour chaque million d'euro investi.  
Taux de couverture 60,8%. Le taux de couverture porte sur la part des obligations vertes supérieures à 2 ans.

## RÉPARTITION DES OBLIGATIONS EN % ACTIF DU FONDS

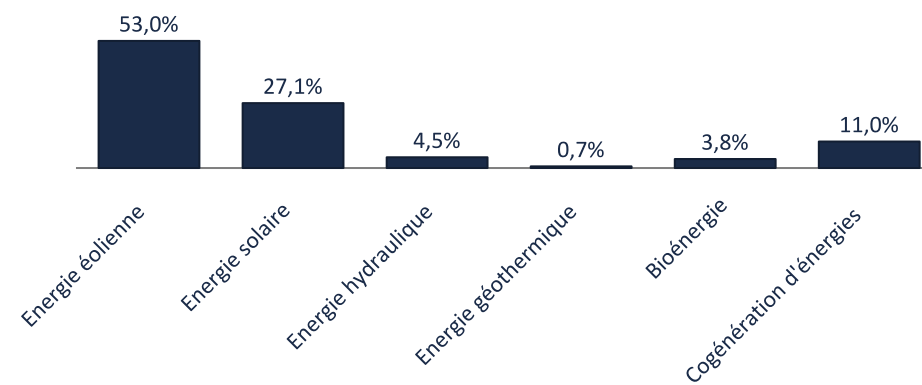


## RÉPARTITION DES PROJETS VERTS FINANCÉS



Répartition de l'actif du fonds (hors liquidités, OPC, dérivés et obligations classiques) par catégories de projets financés par les émissions d'obligations vertes. Cette répartition couvre 79,49% de l'actif du fonds adossé aux obligations vertes.

## RÉPARTITION PAR CATÉGORIE D'ÉNERGIE FINANCÉE



Répartition de l'actif du fonds (hors liquidités, OPC, dérivés et obligations classiques) par catégories d'énergies renouvelables financées par les émissions d'obligations vertes. Cette répartition couvre 100% de la partie "Énergie verte" du fonds, soit 22,28% de la partie obligations vertes.



**Retrouvez notre analyse des tendances  
et nos convictions**

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

**Date de création :** 27/10/2015

**Fonds multi-parts :** OUI

**Fréquence de valorisation :** Quotidienne

**Valorisateur :** CACEIS FUND ADMINISTRATION

**Société de gestion :**

SIENNA GESTION  
21 boulevard Haussmann  
75009 Paris  
[www.sienna-gestion.com](http://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](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.

## PRINCIPAUX RISQUES

Risque de perte en capital  
Risque de taux  
Risque de crédit  
Risque de durabilité  
Risque de contrepartie