

# SIENNA ACTIONS EURO R-C

Reporting au 31/12/2025

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Investi en actions de la zone euro, le fonds opère une sélection de titres tout en prenant en compte des critères Environnementaux, Sociaux et de bonne Gouvernance en plus des critères financiers. La gestion du fonds est basée sur la recherche d'une performance régulière avec un niveau de risque plus faible que son indice de référence et privilégie des valeurs de qualité sous-valorisées par le marché.

## VUE D'ENSEMBLE

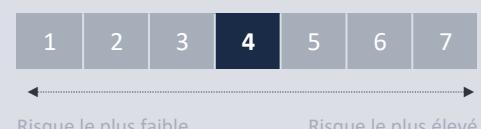
### Données AMF :

- **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 :** 1,06%
- **Coûts de transaction :** 0,25%
- **Affectation des résultats :** Capitalisation

### Indice de référence : (Dividendes réinvestis)

- 100% MSCI EMU NR EUR

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



### Durée de placement : > 5 ans

### Chiffres du mois :

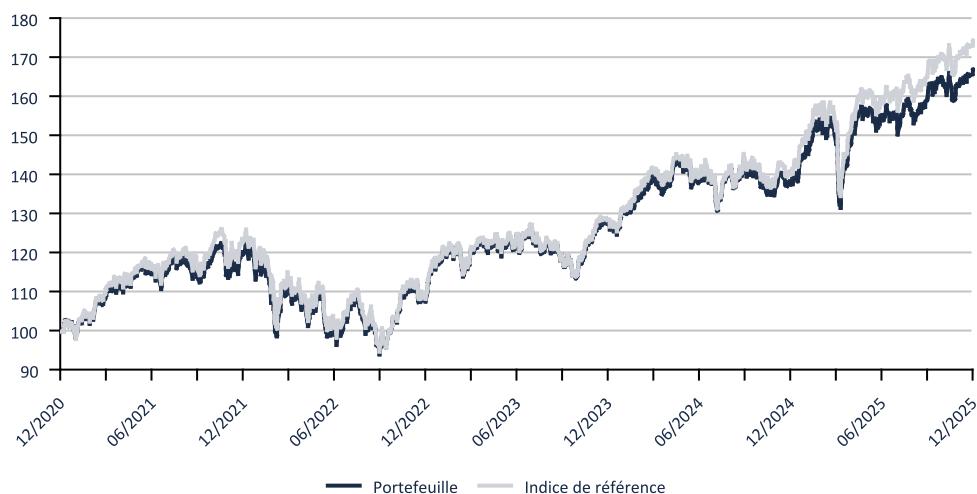
- **Valeur liquidative de la part :** 100,840 €
- **Actif net du portefeuille :** 583,52 M€

(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.

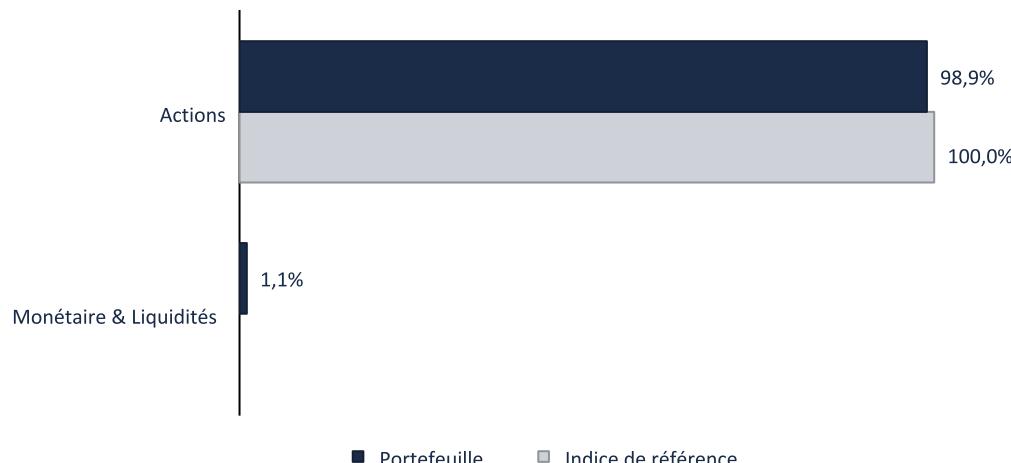
(2) L'Indicateur synthétique de risque ou SRI (Synthetic Risk Indicator) est un indicateur du niveau de risque du produit combinant le risque de marché et le risque de crédit. Il est également disponible au sein du DIC PRIIPs. Le Règlement européen PRIIPs attribue à chaque produit un SRI unique de 1 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	10 ans	Depuis Création
Portefeuille	2,22	20,62	20,62	54,95	66,87	87,16	101,68
Indice de référence	2,37	23,70	23,70	60,88	74,36	115,49	134,96
Perf. annualisées (en %)			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis Création
Portefeuille			20,62	15,72	10,78	6,47	6,11
Indice de référence			23,70	17,17	11,76	7,98	7,49
Performances annuelles (en %)		2025	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille		20,62	8,22	18,70	-10,27	20,02	-4,53
Indice de référence		23,70	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
<b>Volatilité annualisée</b>			
Portefeuille (en %)	15,38	13,54	15,91
Indice de référence (en %)	15,52	13,64	16,29
Tracking error annualisé (en %)	1,45	1,56	1,69
Bêta	0,99	0,99	0,97
Perte maximum (en %)	4,83	0,00	5,84
Alpha annualisé (en %)	-2,25	-1,04	-0,59
Ratio de Sharpe	1,21	0,94	0,57
Ratio d'information	-2,16	-0,95	-0,58

## Analyse de la performance

### PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE DU MOIS

Meilleurs contributeurs	Contribution	Moins bons contributeurs	Contribution
BANCO SANTANDER SA MADRID	0,11%	VONOVIA SE	-0,13%
HSBC HOLDING PLC GBP	0,09%	ESSILORLUXOTTICA	-0,12%
RIO TINTO PLC (GBR)	0,07%	SANOFI - PARIS	-0,05%
STMICROELECTRONICS/P	0,06%	AIRBUS SE	-0,05%
ALSTOM	0,06%	DEUTSCHE BOERSE AG	-0,04%

### PLUS FORTES VARIATIONS DES TITRES SUR LE MOIS

Meilleurs performances	Moins bonnes performances	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	16,8%	ESSILORLUXOTTICA
NESTE OYJ	16,6%	UNILEVER PLC AMSTERDAM
SOCIETE GENERALE	14,6%	VONOVIA SE
STMICROELECTRONICS/P	13,8%	FERRARI NV MILAN
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	12,0%	AEGON LTD AMSTERDAM

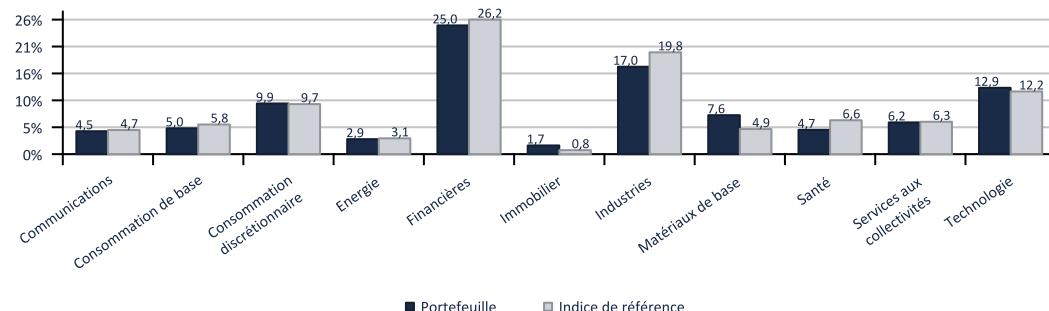
Valeurs pétrolières    Valeurs défensives    Valeurs cycliques    Valeurs financières

### ATTRIBUTION DE PERFORMANCE SUR LE MOIS

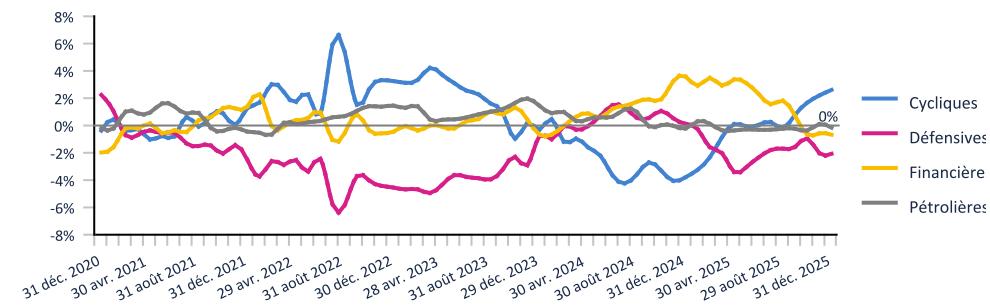
Action	Portefeuille			Indice de référence			Contrib Surperf.	Alloc.	Sélect.
	Poids	Perf	Contrib	Poids	Perf	Contrib			
98,63%	2,34%	2,32%	100,00%	2,37%	2,37%	-0,03%	0,00%	-0,03%	
Energie	2,92%	3,29%	0,10%	3,13%	-0,77%	-0,02%	0,13%	0,01%	0,12%
Matériaux de base	7,42%	1,81%	0,14%	4,90%	-0,30%	-0,01%	0,09%	-0,07%	0,16%
Industries	17,23%	2,15%	0,37%	19,85%	2,21%	0,44%	0,00%	0,00%	-0,01%
Consommation de base	5,10%	-1,21%	-0,06%	5,81%	-0,50%	-0,03%	-0,02%	0,02%	-0,04%
Santé	4,89%	-6,48%	-0,33%	6,76%	-2,87%	-0,20%	-0,09%	0,10%	-0,19%
Consommation discrétionnaire	10,02%	3,33%	0,33%	9,77%	3,10%	0,30%	0,03%	0,01%	0,02%
Communications	4,47%	0,03%	0,00%	4,69%	-0,06%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%
Services aux collectivités	5,66%	1,13%	0,08%	6,25%	1,45%	0,09%	0,00%	0,02%	-0,02%
Financières	24,55%	6,14%	1,48%	25,70%	6,40%	1,61%	-0,11%	-0,05%	-0,06%
Technologie	13,15%	2,22%	0,29%	12,36%	1,74%	0,21%	0,05%	-0,02%	0,07%
Immobilier	1,71%	-6,05%	-0,11%	0,78%	-2,23%	-0,02%	-0,12%	-0,05%	-0,07%
Autres	1,50%	2,63%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Monétaires	1,02%	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,02%	0,00%	-0,02%
Liquidités	0,35%	-0,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,32%</b>	<b>2,32%</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,37%</b>	<b>2,37%</b>	<b>-0,05%</b>	<b>0,00%</b>	<b>-0,05%</b>

## Analyse du portefeuille - ACTIONS

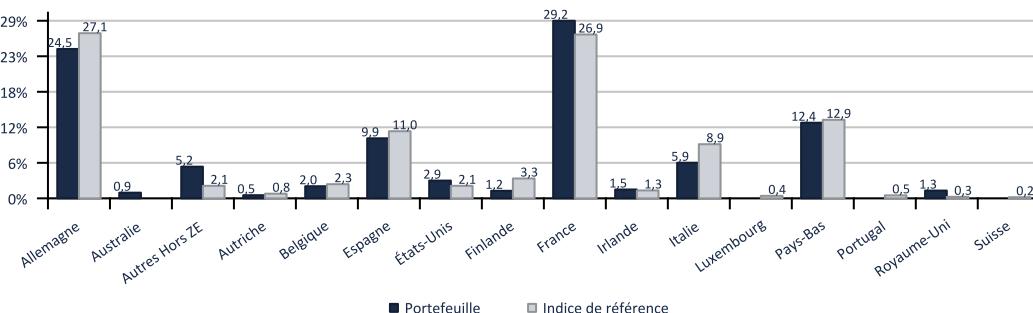
### RÉPARTITION SECTORIELLE HORS OPC (EN % D'ACTIF)



### ÉVOLUTION DES PONDÉRATIONS RELATIVES



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



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

#### Achats

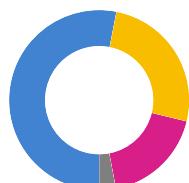
BANCO SANTANDER SA  
MADRID  
UNICREDIT SPA  
ING GROEP NV  
DEUTSCHE TELEKOM NAM  
(XETRA)  
SAP SE / XETRA

#### Ventes

KBC GROUP NV  
INTESA SANPAOLO  
MUENCHENER RUECKVER AG-REG  
CAIXABANK SA  
RIO TINTO PLC (GBR)

Valeurs pétrolières  
Valeurs défensives  
Valeurs cycliques  
Valeurs financières

### RÉPARTITION PAR TYPOLOGIE DE SECTEURS HORS OPC



### LES PRINCIPALES LIGNES HORS OPC

Valeurs actions	Poids	Secteur
ASML HOLDING NV	5,87%	Technologie
SAP SE / XETRA	4,39%	Technologie
BANCO SANTANDER SA MADRID	4,18%	Financières
SIEMENS AG-REG	3,32%	Industries
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,97%	Consommation discrétionnaire

## Analyse Extra-Financière

### NOTE RISQUE ESG

	Portefeuille	Univers de départ
Note risque ESG moyenne pondérée	14,98	16,69
Taux de couverture (en % de l'actif)	99,90%	99,81%

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.

### 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	2,93%	5,33%
Niveau 1	6,41%	9,41%
Niveau 2	80,34%	69,28%
Niveau 3	9,39%	11,77%
Niveau 4	0,94%	3,58%
Niveau 5	0,00%	0,62%
Taux de couverture	99,91%	100,00%

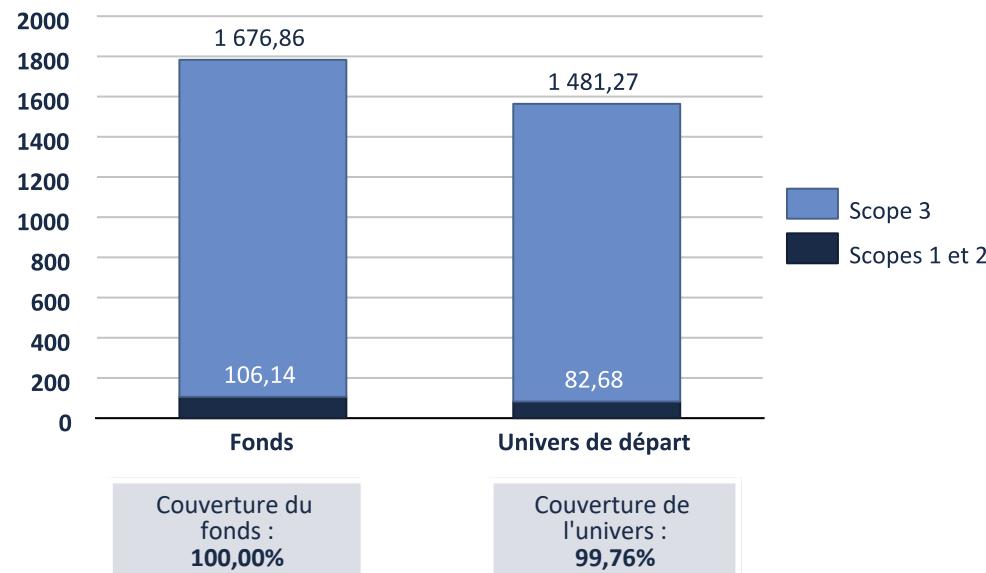
Source des données : Sustainalytics

### 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	28,93%	46,31%	24,75%
Univers de départ	27,50%	48,08%	24,41%

## 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*  * United Nations Global Compact : <a href="http://unglobalcompact.org">unglobalcompact.org</a>	0,00%	0,00%	Sustainalytics	La part des actifs du fonds exposés à des entreprises qui violent les principes de l'UN Global Compact * ou les principes directeurs de l'OCDE.
	Couverture du fonds : 100,00%	Couverture de l'univers : 100,00%		
FEMMES SIÉGENT AU CONSEIL D'ADMINISTRATION (EN %)	41,85%	42,04%	Sustainalytics	Moyenne pondérée du pourcentage de femmes siégeant au conseil d'administration des entreprises.
	Couverture du fonds : 100,00%	Couverture de l'univers : 99,76%		
EXISTENCE D'UNE POLITIQUE EN MATIÈRE DE DROITS HUMAINS	100,00%	99,60%	Sustainalytics	La part des investissements dans des entités ayant une politique en matière des droits humains en ligne avec les principes directeurs des Nations unies en matière de droits de l'Homme.
	Couverture du fonds : 100,00%	Couverture de l'univers : 99,73%		



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](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 actions

Risque de durabilité