

SIENNA ACTIONS EURO R-C

Reporting au 30/09/2025

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.

(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: 0,96%

• Coûts de transaction : 0,41%

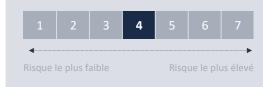
· Affectation des resultats : Capitalisation

Indice de référence :

(Dividendes réinvestis)

• 100% MSCI EMU NR EUR

Indicateur de risque (SRI) (2):



Durée de placement : > 5 ans

Chiffres du mois:

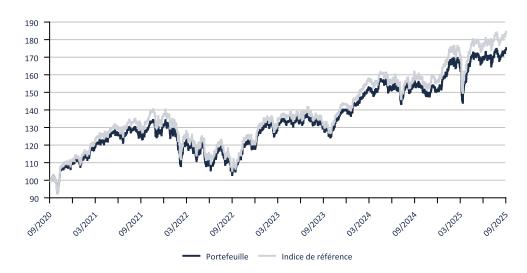
· Valeur liquidative de la part : 96,660 €

Actif net du portefeuille : 562,46 M€

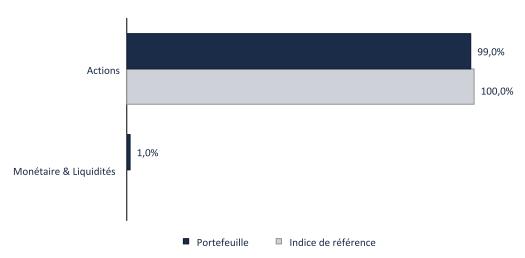
(2) L'Indicateur synthétique de risque ou SRI (Synthetic Risk Indicator) est un indicateur du niveau de risque du produit combinant le risque de marché et le risque de crédit. Il est également disponible au sein du DIC PRIIPs. Le Règlement européen PRIIPs attribue à chaque produit un SRI unique de 1 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	10 ans	Depuis C	réation
Portefeuille	2,85	15,62	12,63	67,67	75,46	86,46	93,	32
Indice de référence	2,84	17,67	15,39	72,50	84,76	116,63	123	,50
Perf. annualisées (en %))		1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis C	réation
Portefeuille			12,63	18,80	11,90	6,43	5,8	36
Indice de référence			15,39	19,93	13,06	8,04	7,1	19
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 %)	15,33	14,06	16,31
Indice de référence (en %)	15,47	14,23	16,82
Tracking error annualisé (en %)	1,48	1,61	1,80
Bêta	0,99	0,98	0,96
Perte maximum (en %)	7,29	0,00	7,08
Alpha annualisé (en %)	-2,24	-0,63	-0,63
Ratio de Sharpe	0,67	1,14	0,63
Ratio d'information	-1,90	-0,71	-0,65

Analyse de la performance

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE DU MOIS

Meilleurs contributeurs	Contribution	Moins bons contributeurs	Contribution
THALES SA	0,16%	DEUTSCHE TELEKOM NAM	-0,13%
ASM INTERNATIONAL NV	0,12%	(XETRA)	
BANCO SANTANDER SA MADRID	0,08%	VONOVIA SE	-0,11%
PROSUS NV	0,06%	DEUTSCHE BOERSE AG	-0,09%
ANHEUS-BUSCH INBEV	0.05%	HEINEKEN NV	-0,09%
	-//-	RHEINMETALL ORD	-0,08%

PLUS FORTES VARIATIONS DES TITRES SUR LE MOIS

Meilleurs performances	IV	Noins bonnes performances	
ASML HOLDING NV 30	0,1% P	PERNOD RICARD	-14,1%
KERING PARIS 23	3,2%	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	-12,6%
ASM INTERNATIONAL NV 22	2,9%	DEUTSCHE BOERSE AG	-9,3%
THALES SA 18	8,3% S	YENSQO SA	-9,0%
RHEINMETALL ORD 17	7,3% L	OREAL (PARIS)	-7,5%

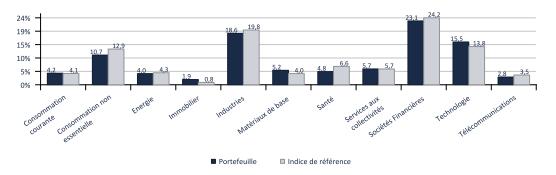
Valeurs pétrolières Valeurs défensives Valeurs cycliques Valeurs financières

ATTRIBUTION DE PERFORMANCE SUR LE MOIS

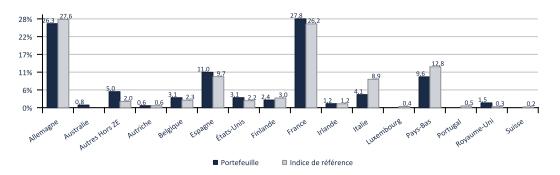
	P	ortefeuille	2	Indice de référence		Contrib	Contrib		
	Poids	Perf	Contrib	Poids	Perf	Contrib	Surperf.	Alloc.	Sélect.
Action	99,28%	2,95%	2,93%	100,00%	2,84%	2,84%	0,11%	0,00%	0,11%
Energie	3,89%	-1,03%	-0,05%	4,40%	0,91%	0,04%	-0,08%	0,00%	-0,08%
Matériaux de base	5,46%	-1,29%	-0,07%	4,17%	-2,97%	-0,13%	0,02%	-0,08%	0,10%
Industries	17,15%	5,67%	0,97%	19,72%	4,47%	0,87%	0,16%	-0,04%	0,20%
Consommation courante	4,37%	-4,39%	-0,20%	4,20%	-2,46%	-0,11%	-0,10%	-0,01%	-0,09%
Santé	4,47%	-1,18%	-0,05%	6,73%	0,51%	0,03%	-0,02%	0,05%	-0,08%
Consommation non essentielle	9,96%	0,90%	0,10%	13,14%	0,59%	0,08%	0,10%	0,07%	0,03%
Télécommunications	2,92%	-7,00%	-0,23%	3,65%	-3,10%	-0,12%	-0,10%	0,03%	-0,13%
Services aux collectivités	5,42%	1,76%	0,10%	5,67%	2,84%	0,16%	-0,06%	0,00%	-0,06%
Sociétés Financières	22,21%	2,42%	0,55%	24,30%	2,34%	0,57%	0,03%	0,02%	0,02%
Technologie	14,42%	12,18%	1,71%	13,16%	11,35%	1,45%	0,22%	0,11%	0,11%
Immobilier	1,85%	-3,95%	-0,07%	0,86%	-1,81%	-0,02%	-0,09%	-0,05%	-0,04%
Autres	7,15%	4,00%	0,16%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%
Monétaires	1,45%	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,04%	0,00%	-0,04%
Liquidités	-0,73%	-0,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,02%
Total	100,00%	2,93%	2,93%	100,00%	2,84%	2,84%	0,09%	0,00%	0,09%

Analyse du portefeuille - ACTIONS

RÉPARTITION SECTORIELLE HORS OPC (EN % D'ACTIF)



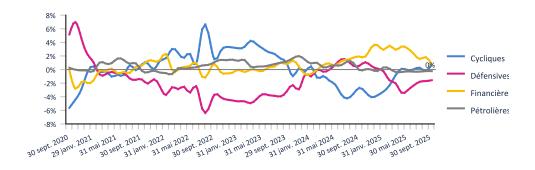
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE HORS OPC (EN % D'ACTIF)



RÉPARTITION PAR TYPOLOGIE DE SECTEURS HORS OPC



ÉVOLUTION DES PONDÉRATIONS RELATIVES



PRINCIPAUX MOUVEMENTS DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE

Ventes

Acriaco
BANCO SANTANDER SA MADRID
DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA)
SCHNEIDER ELECT SE
ADIDAS AG
MUENCHENER RUECKVER A

Achats

REG

INTESA SANPAOLO
DEUTSCHE TELEKOM NAM
(XETRA)
MUENCHENER RUECKVER AGREG

SIEMENS AG-REG ERSTE GROUP BANK Valeurs pétrolières Valeurs défensives Valeurs cycliques Valeurs financières

LES PRINCIPALES LIGNES HORS OPC

Valeurs actions	Poids	Secteur
ASML HOLDING NV	5,47%	Technologie
SAP SE / XETRA	4,65%	Technologie
BANCO SANTANDER SA MADRID	3,82%	Sociétés Financières
SIEMENS AG-REG	3,30%	Industries
SCHNEIDER ELECT SE	3,05%	Industries

Analyse Extra-Financière

NOTE RISQUE ESG

	Portefeuille	Univers de départ
Note risque ESG moyenne pondérée	17,06	19,07
Taux de couverture (en % de l'actif)	96,36%	97,41%

<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.

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	25,95%	46,05%	28,00%
Univers de départ	24,89%	47,51%	27,60%

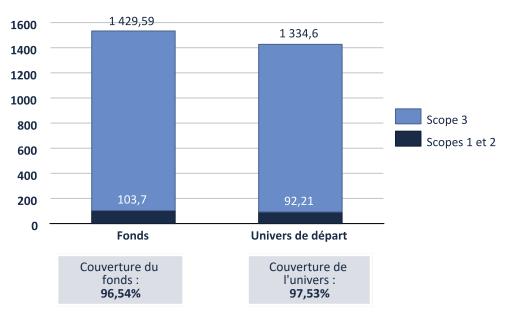
^{*} Les pourcentages présentés par pilier E ou S ou G représente la contribution de ce pilier au risque global ESG du fonds/univers. L'univers de départ pour ce fonds est : MSCI Europe (MXEU).

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	4,42%	7,38%
Niveau 1	11,97%	14,20%
Niveau 2	64,39%	52,18%
Niveau 3	18,37%	21,15%
Niveau 4	0,85%	4,40%
Niveau 5	0,00%	0,68%
Taux de couverture	96,37%	97,53%

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 : 99,96%	vers : Sustainalytics	entreprises qui violent les principes de l'UN Global Compact * ou les principes directeurs de l'OCDE.
FEMMES SIÉGEANT	41,52%	41,68%		Moyenne pondérée du pourcentage de femmes
AU CONSEIL D'ADMINISTRATION (EN %)	Couverture du fonds : 96,54%	Couverture de l'univers : 97,50%	Sustainalytics	siégeant au conseil d'administration des entreprises.
EXISTENCE D'UNE	100,00%	99,64%		La part des investissements dans des entités ayant une politique en matière des droits
POLITIQUE EN MATIÈRE DE DROITS HUMAINS	Couverture du fonds : 96,54%	Couverture de l'univers : 97,38%	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