

Actif net du portefeuille : 145,40 M€
Valeur liquidative de la part : 11 077,300 €

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

SIENNA MEGATENDANCES est un fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires) article 8 SFDR. Le FCP gère de façon discrétionnaire des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme). Le FCP a pour objectif de gestion d'obtenir, sur sa durée minimum de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de son indicateur de référence.

ÉVOLUTION DE LA VL (BASE 100)



PERFORMANCES DU FONDS

Performances cumulées (en %)

	2024	1 mois	1 an	Depuis Création
Portefeuille	0,69	0,69	9,75	10,75
Indice de référence	2,10	2,10	13,79	12,38

Performances annualisées (en %)

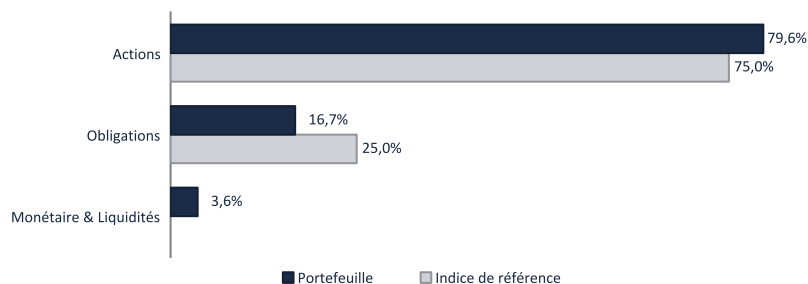
	1 an	Depuis Création
Portefeuille	9,75	7,49
Indice de référence	13,79	8,61

Performances annuelles (en %)

	2023
Portefeuille	15,11
Indice de référence	16,43

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

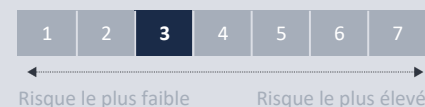


CARACTÉRISTIQUES

Date de création : 02/09/2022

Durée de placement : > 5 ans

Indicateur de risque (SRI) (1) :



Forme juridique : FCP

Classification : Multi-actifs offensif

Article SFDR (2) : 8

Code ISIN : FR001400C4P1

Devise : Euro

Indice de référence :

(Dividendes/coupons nets réinvestis)

75% MSCI WORLD Net Total Return EUR

25% Bloomberg Global Aggregate EUR Green Bond Index

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 : 1,34%

Coûts de transaction : 0,03%

Principaux risques :

- Risque de perte en capital
- Risque action
- Risque de taux
- Risque de crédit
- Risque de durabilité
- Risque de change

(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

Volatilité annualisée

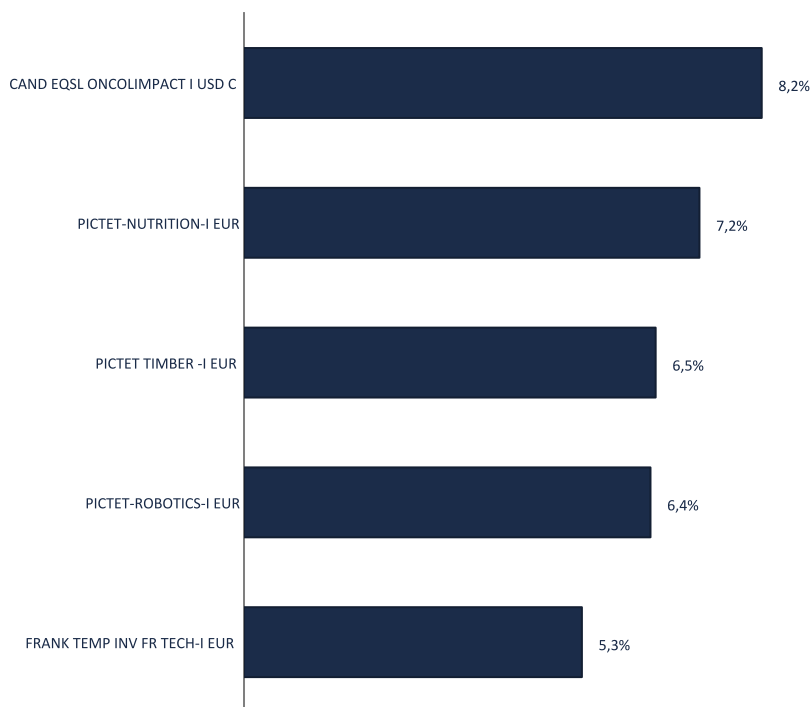
Portefeuille (en %)	8,27	9,79
Indice de référence (en %)	8,45	10,25
Tracking error (en %)	4,76	5,26

1 an Depuis Création

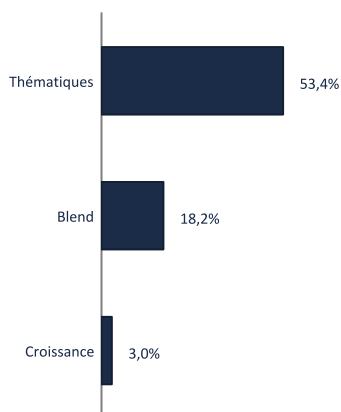
8,27	9,79
8,45	10,25
4,76	5,26

ANALYSE DU PORTEFEUILLE - ACTIONS

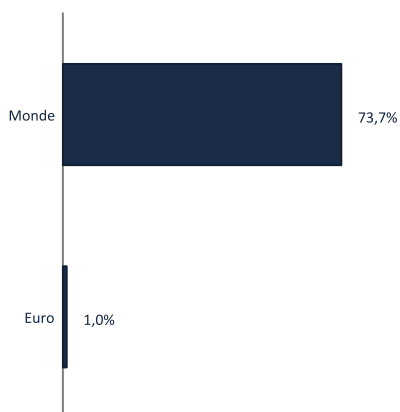
Répartition par support



Répartition par style de gestion



Répartition géographique



Economie et Marchés

Le mois de janvier aura été marqué par les nombreuses publications d'indicateurs macroéconomiques attestant de la résilience du cycle économique mondial. Le processus de désinflation devrait être que très progressif. Après leur rallye baissier en décembre, les taux sont ainsi repartis à la hausse outre-Atlantique. Constat globalement similaire en Europe où le léger sursaut des taux souverains tient davantage aux attentes des investisseurs qu'aux risques de rebond des pressions inflationnistes. En revanche, le rebond économique de la zone peine toujours à se matérialiser. Les marchés d'actions se seront davantage concentrés sur la saison de résultats qui se passe jusqu'ici sans accroc majeur, permettant aux indices européens et américains de franchir de nouveaux records absolus à la hausse et de finir le mois dans le vert. Aux Etats-Unis, la thématique de l'intelligence artificielle reste maitresse en ce début d'année. Notons l'apparition en toute fin de mois du spectre de stress bancaire sur les banques régionales américaines en raison de leur exposition au segment de l'immobilier commercial. Un point à surveiller de près ces prochaines semaines. Du côté de la Chine, Pékin a certes adopté plusieurs mesures visant à revigorer l'appétit pour les actifs chinois et endiguer le déficit de confiance dans la croissance du pays, mais l'optimisme de prime abord est vite retombé face aux problèmes en lien avec son secteur immobilier (faillite d'Evergrande). Le Hang Seng cède ainsi -8% sur le mois.

Le mot du gérant

L'économie américaine a continué d'afficher une croissance plus forte que prévu en fin d'année dernière. Il semblerait que les entreprises soient en train de reconstituer leurs stocks en prévision d'une croissance soutenue et durable. A l'inverse la Zone euro stagne. L'Allemagne est en retard avec une croissance en baisse à -0,3 % en glissement trimestriel, tandis que la France est restée stable. A l'inverse l'Espagne et l'Italie ont affiché une légère croissance. La BCE a maintenu ses taux inchangés lors de sa réunion du mois de janvier, malgré la faiblesse de la croissance économique et le ralentissement de l'inflation. Les investisseurs attendent maintenant une éventuelle première baisse des taux lors de la réunion du mois d'avril ce qui soutient les marchés actions à la hausse. Cela nous semble être trop optimistes au regard de la persistance des risques inflationnistes haussiers (hausse de coûts imputable aux frais de transports maritime avec les tensions en mer Rouge) et de la continuation des effets de second tour provoqués par les augmentations de salaires notamment en Europe. Dans ce contexte, nous conservons une allocation prudente pour le fonds.

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.