

Actif net du portefeuille : 9,79 M€
Valeur liquidative de la part : 9,738 €

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Sienna Epargne Foncier est un fonds diversifié investi sur des actions cotées du secteur de l'immobilier et des obligations immobilières et foncières.

PERFORMANCES PASSES

Votre FCP ne dispose pas encore de donnée sur une année civile complète pour permettre l'affichage du diagramme de ses performances.

*Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.
Le FCPE a été agréé le 13 mai 2022.
La devise de référence est l'euro (EUR).*

CARACTERISTIQUES

Date de création :
12/05/2022

Durée de placement :
> 5 ans

Echelle de risque :

Risque faible ← Risque élevé

Rendement potentiellement +faible Rendement potentiellement +élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Forme juridique :
FCP

Classification AMF :
-

Code ISIN :
FR0014007G07

Devise :
Euro

Indice de référence : -

Fréquence de valorisation :
Quotidienne

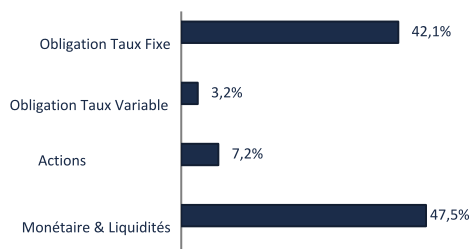
Société de gestion :
SIENNA GESTION

Gestionnaire :
SIENNA GESTION

Valorisateur :
CACEIS

Principaux risques :
Risque de perte en capital
Risque de taux
Risque de contrepartie
Risque actions
Risque de crédit
Risque de liquidité
Risque lié à l'investissement durable
Risque de change

ALLOCATION D'ACTIFS DU PORTEFEUILLE*



LES PRINCIPALES LIGNES HORS OPC*

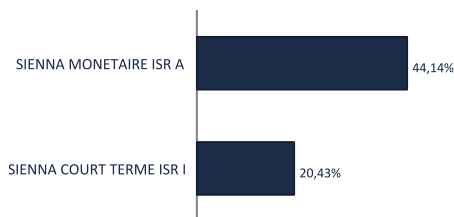
Valeurs	Poids
ISHARES STX 600 REAL ES DE	5,11%
ULFP 1.5% 02/28	4,01%
PLD 0.25% 09/27	3,96%
ICADFP 1.75% 06/26	3,89%
LOGICR 2.25% 05/25 EMTN	3,89%

* Les données affichées sont calculées par transposition des OPC sous-jacents hors OPC Monétaires.

Avertissements

Cette fiche ne constitue en aucun cas une publicité, un démarchage ou une sollicitation en vue de la fourniture de services de conseils en investissement ou de la vente d'instruments financiers. Avant toute souscription, il est indispensable de se rapporter aux documents d'information de l'OPC, en particulier son prospectus/notice d'information détaillant la politique d'investissement et la tarification. La responsabilité de Sienna Gestion ne peut être engagée en cas de décision d'investissement réalisée sur la seule base de cette fiche.

REPARTITION PAR SUPPORT

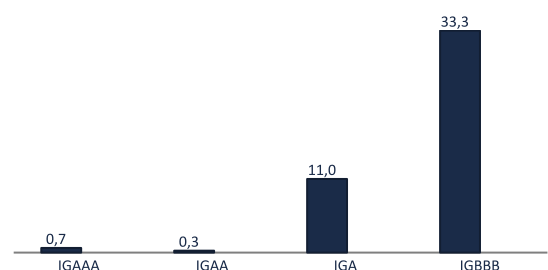


SENSIBILITE*

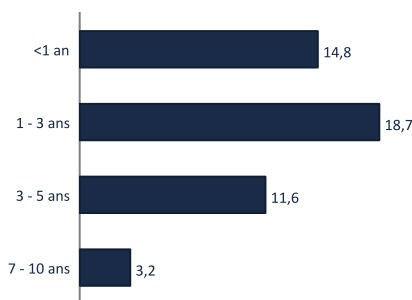
Portefeuille	Date du rapport Mois précédent 30/12/2022		
	1,13	1,13	1,31

ANALYSE DU PORTEFEUILLE - TAUX

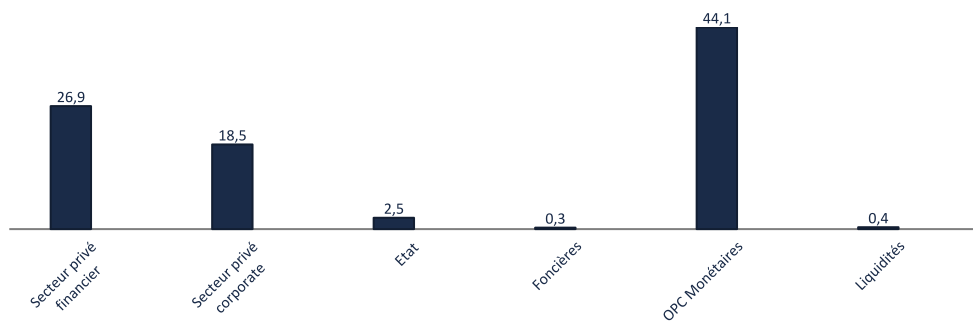
Répartition par notation long terme (en % d'actif)*



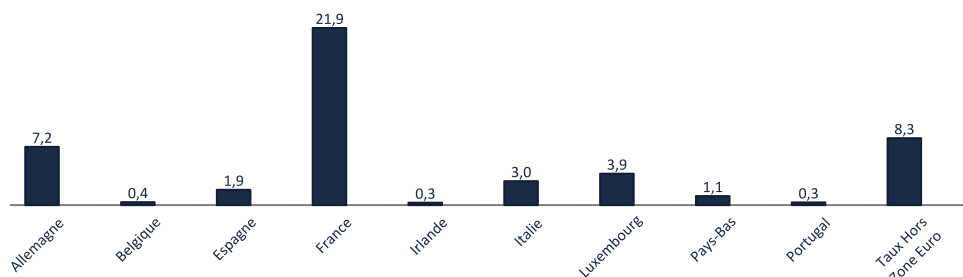
Répartition par tranche de maturité (en % d'actif)*



Répartition par type d'émetteur (en % d'actif)*



Répartition géographique hors OPC (en % d'actif)*



Economie et Marchés

Le mois d'avril a été marqué par une série de statistiques publiées qui ont confirmé que le travail des banques centrales conduit bien à un ralentissement des pressions inflationnistes mais reste encore trop lent à ce stade pour arrêter les hausses de taux directeurs. En effet, la dynamique économique continue de se montrer particulièrement résiliente, comme en atteste la vigueur des indicateurs d'activité PMI européens et américains. En conséquence, les taux souverains ont entamé une remontée par rapport à leurs points bas de mars mais le mouvement est notamment limité par l'aversion au risque liée au sujet du plafond de la dette américaine et la probabilité d'un défaut de paiement si Démocrates et Républicains ne parviennent pas à s'entendre sur une augmentation de ce plafond. Par ailleurs, en dépit des nouveaux déboires de First Republic Bank (finalement rachetée par JP Morgan) et les inquiétudes sur la situation d'autres banques régionales américaines, l'absence de tensions sur le marché interbancaire a plutôt incité les investisseurs à réintégrer davantage de resserrement monétaire et repousser le timing de la première baisse des taux. Loin de ces différentes tensions, les investisseurs ont surtout porté leur attention sur le début de la saison de résultats du 1er trimestre 2023. A ce stade, les différentes publications d'entreprises laissent surtout apparaître des divergences grandissantes entre les différents secteurs, certains arrivant plus facilement que d'autres à répercuter des hausses de prix sans pour autant faire face à une baisse sensible de la demande. Dans ce contexte, la performance des indices actions américains et européens est quasi similaire (Stoxx Europe 600 à +1,9% et S&P 500 à +1,5%) même si elle semble mieux s'orienter outre-Atlantique. Enfin, notons que les cours du pétrole se sont montrés particulièrement volatiles en dépit d'une quasi-stabilité sur l'ensemble du mois. Proches de 80 \$/baril, ceux-ci ont en effet frôlé le seuil de 88 \$/b après l'annonce surprise par l'OPEP d'une réduction de sa production à partir de mai, avant que les incertitudes prégnantes au sujet de la reprise de l'économie chinoise et la résilience des exportations russes n'effacent cette envolée des cours. Quant au cours du gaz en Europe, ils sont désormais sous les 38 euros/MWh, prix d'avant crise.

* Les données affichées sont calculées par transposition des OPC sous-jacents hors OPC Monétaires.