SIENNA OBLIGATIONS VERTES RM-C

Reporting au 30/06/2026

GREENFIN LABEL
FRANCE FINANCE VERTE

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 :** FR0012847325
- **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :** 0,65%
- **Coûts de transaction :** 0,07%
- **Affectation des resultats :** Capitalisation

Indice de référence :

(Coupons nets réinvestis)

- 100% Bloomberg Global Aggregate EUR Green Bond Index

Indicateur de risque (SRI) (2) :

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

Durée de placement : > 7 ans

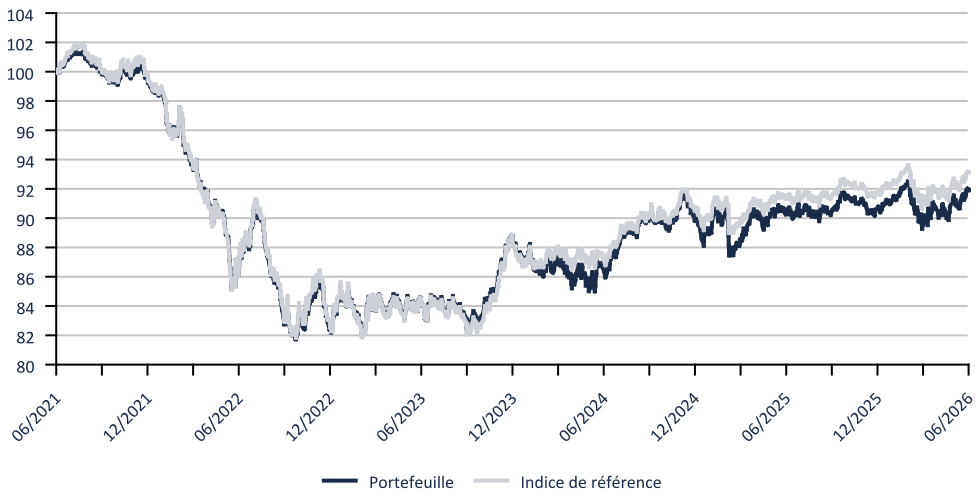
Chiffres du mois :

- **Valeur liquidative de la part :** 99,360 €
- **Actif net du portefeuille :** 278,92 M€

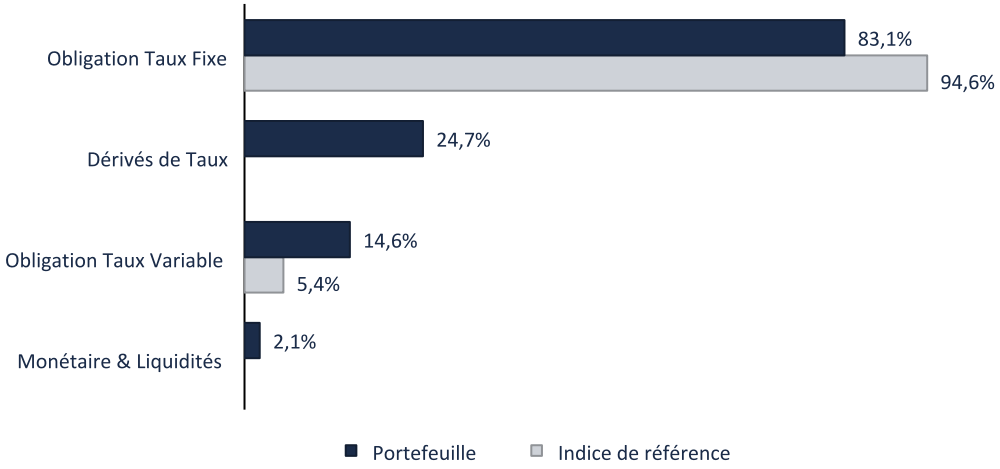
(2) L'Indicateur synthétique de risque ou SRI (Synthetic Risk Indicator) est un indicateur du niveau de risque du produit combinant le risque de marché et le risque de crédit. Il est également disponible au sein du DIC PRIIPs. Le Règlement européen PRIIPs attribue à chaque produit un SRI unique de 1 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	0,40	1,34	1,74	9,25	-8,02	-4,30
Indice de référence	0,45	1,41	1,89	10,66	-6,82	0,01

Performances annualisées (en %)			1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Portefeuille			1,74	2,99	-1,66	-0,44
Indice de référence			1,89	3,44	-1,40	0,00

Performances annuelles (en %)	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille	0,71	1,93	7,49	-17,12	-2,63
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

Volatilité annualisée	1 an	3 ans	5 ans
Portefeuille (en %)	4,17	5,13	5,62
Indice de référence (en %)	3,53	4,33	5,46
Tracking error annualisé (en %)	0,89	1,18	1,54
Bêta	1,17	1,17	0,99
Perte maximum (en %)	1,18	2,32	18,19
Alpha annualisé (en %)	-0,45	-0,98	-0,26
Ratio de Sharpe	-0,06	0,00	-0,65
Ratio d'information	-0,17	-0,38	-0,17

Analyse de la performance

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE DU MOIS

Meilleurs contributeurs	Contribution	Moins bons contributeurs	Contribution
EURO-SCHATZ 06/26 EUREX	0,04%	EURO-SCHATZ 09/26 EUREX	-0,21%
US 2YR NOTE (CBT) 09/26 CBOT	0,02%	EURO-BOBL 09/26 EUREX	-0,02%
ICADFP 4.375% 05/35 EMTN	0,02%	STLA 4.375% 03/30 EMTN	-0,01%
EURO-BUXL 30Y BND 09/26 EUREX	0,01%	SYCTOM 0.651% 07/32 EMTN	-0,01%
SPAIN 1% 07/42	0,01%	CDEP 3.875% 02/29	-0,01%

ATTRIBUTION DE PERFORMANCE SUR LE MOIS

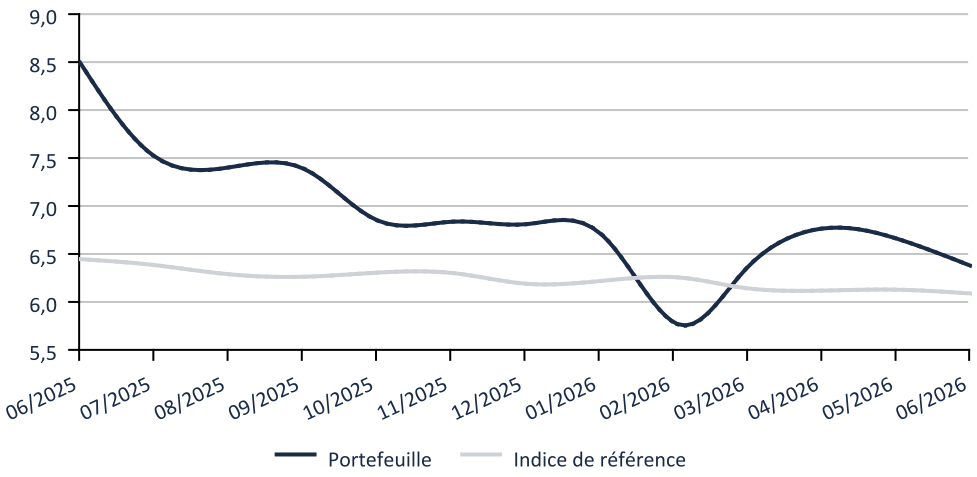
	Portefeuille			Indice de référence			Contrib Surperf.
	Poids	Perf	Contrib	Poids	Perf	Contrib	
Obligations	126,93%	0,33%	0,47%	100,00%	0,44%	0,44%	-0,17%
Oblig. Taux Fixe	83,64%	0,43%	0,36%	94,61%	0,45%	0,42%	-0,02%
Fonds D'Etat	17,44%	0,55%	0,10%	23,48%	0,49%	0,11%	0,01%
Supra-National	14,29%	0,41%	0,06%	11,43%	0,56%	0,06%	-0,02%
Obligation Foncière	0,00%	0,00%	0,00%	4,42%	0,32%	0,01%	0,01%
Secteur Public et Semi Public	13,13%	0,25%	0,03%	18,02%	0,33%	0,06%	-0,01%
Secteur Privé Corporate	26,42%	0,39%	0,10%	18,99%	0,47%	0,09%	-0,02%
Secteur Privé Financier	12,36%	0,58%	0,07%	17,65%	0,46%	0,08%	0,01%
Obligations sécurisées	0,00%	0,00%	0,00%	0,63%	0,35%	0,00%	0,00%
Oblig. Taux Variable	14,34%	0,50%	0,07%	5,39%	0,39%	0,02%	0,01%
Secteur Privé Corporate	1,09%	0,37%	0,00%	0,79%	0,48%	0,00%	0,00%
Secteur Privé Financier	13,25%	0,51%	0,06%	4,60%	0,37%	0,02%	0,01%
Autres	28,95%	0,11%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,17%
Monétaires	1,28%	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Liquidité	-28,22%	-0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%
Total	**100,00%**	**0,47%**	**0,47%**	**100,00%**	**0,44%**	**0,44%**	**0,03%**

Analyse du portefeuille - OBLIGATIONS

INDICATEURS DU MOIS

Indicateur	Portefeuille	Indice de référence
Sensibilité	6,389	6,100
Rendement à maturité	3,256%	3,285%
Spread moyen (en pb)	50,064	
Notation moyenne	IGAA-	

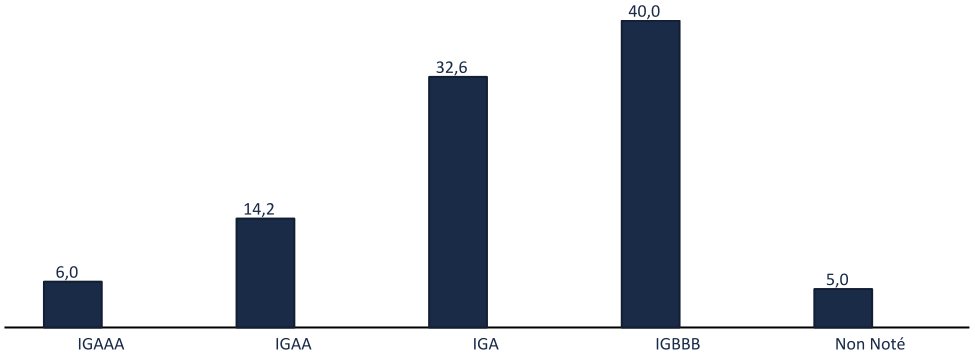
ÉVOLUTION DE LA SENSIBILITÉ



LES PRINCIPALES LIGNES HORS OPC

Valeurs	Poids	Secteur
EU 2.75% 02/33 UFA	8,96%	Gouvernement
OAT IE 0.1% 07/38 OATE	4,36%	Gouvernement
BTPS 4% 04/35 13Y	3,95%	Gouvernement
CDEP 3.875% 02/29	2,79%	Gouvernement
SPAIN 1% 07/42	2,69%	Gouvernement
AKEFP 3.5% 09/33 EMTN	2,18%	Matériaux
IBRD 0.625% 11/27 GDIF	2,10%	Gouvernement
PLD 0.375% 02/28	2,07%	Financières
NEDERLD 0.5% 01/40	1,77%	Gouvernement
SHBASS 0.01% 12/27 EMTN	1,72%	Financières

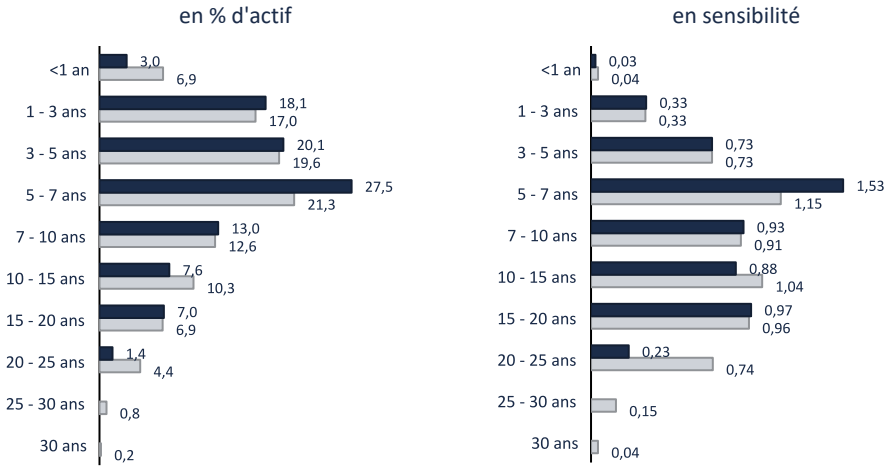
RÉPARTITION PAR NOTATION LONG TERME (EN % D'ACTIF)



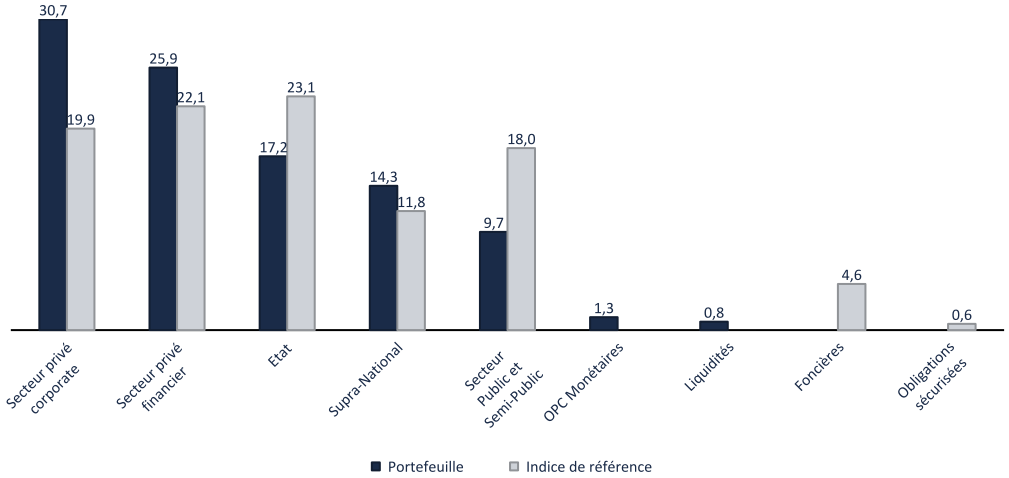
Sienna Gestion, membre du groupe Sienna Investment Managers - Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € - RCS : 320 921 828 Paris - N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 - N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 - Code APE : 6430Z -
Siège social : 21 boulevard Haussmann 75009 Paris | www.sienna-gestion.com

Analyse du portefeuille - OBLIGATIONS

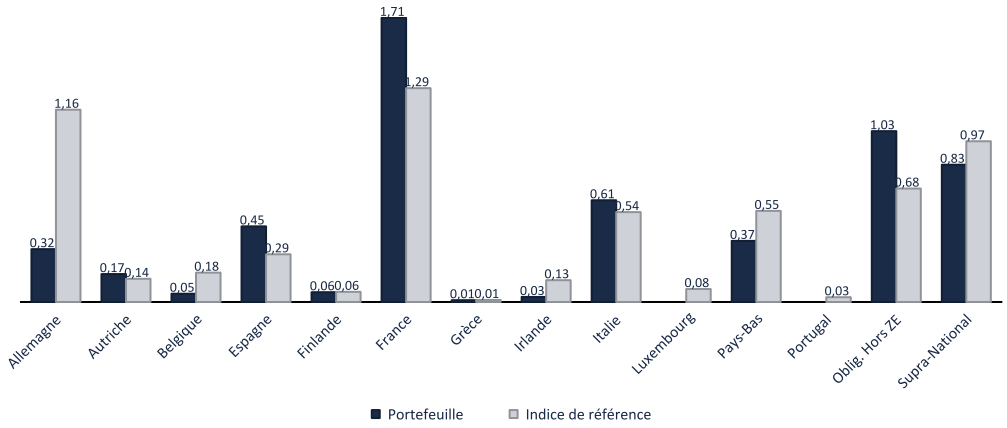
RÉPARTITION PAR TRANCHE DE MATURITÉ



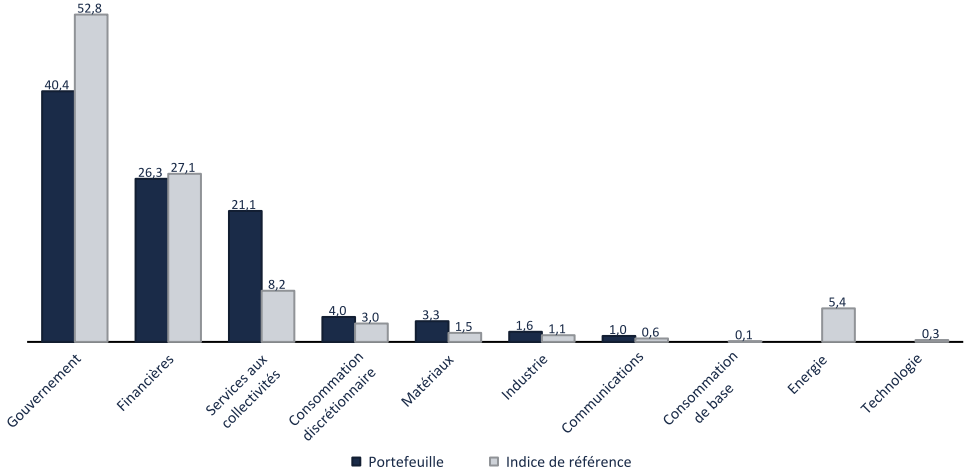
RÉPARTITION PAR TYPE D'ÉMETTEUR (EN % D'ACTIF)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE HORS OPC (EN SENSIBILITÉ)



RÉPARTITION PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE (EN % D'ACTIF)



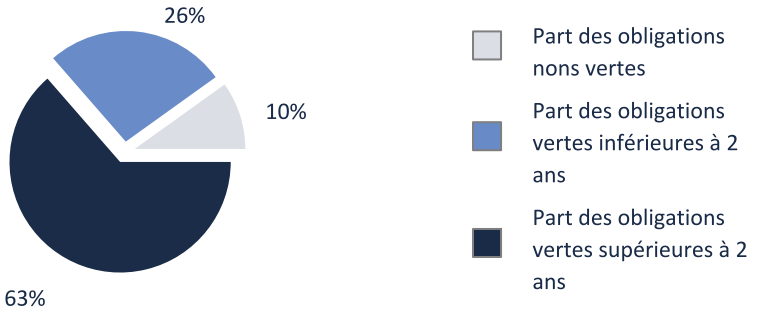
Sienna Gestion, membre du groupe Sienna Investment Managers - Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 824 748 € - RCS : 320 921 828 Paris - N° Agrément AMF : GP 97020 en date du 13 mars 1997 - N° TVA intracommunautaire : FR 47 320 921 828 - Code APE : 6430Z -
Siège social : 21 boulevard Haussmann 75009 Paris | www.sienna-gestion.com

Analyse Extra-Financière

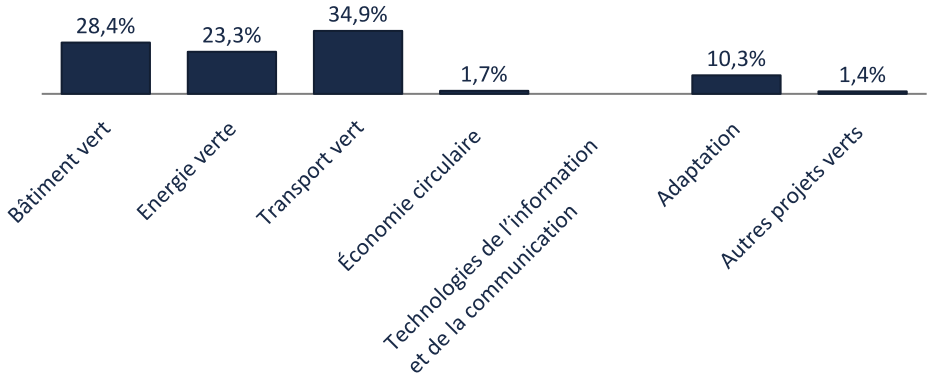
	Résultat en TCO2/M€ investis
Émissions induites	43,96
Émissions évitées	-396,68
Émissions nettes évitées*	-352,71

* Équivalent à 202 allers-retours Paris New-York pour chaque million d'euro investi.
Taux de couverture 70,100%. Le taux de couverture porte sur la part des obligations vertes supérieures à 2 ans.

RÉPARTITION DES OBLIGATIONS EN % ACTIF DU FONDS

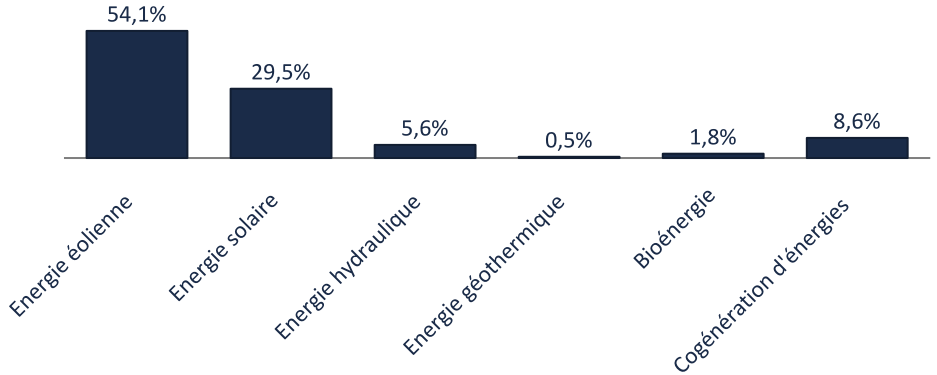


RÉPARTITION DES PROJETS VERTS FINANCÉS



Répartition de l'actif du fonds (hors liquidités, OPC, dérivés et obligations classiques) par categories de projets financés par les émissions d'obligations vertes. Cette répartition couvre 83,17% 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 categories d'énergies renouvelables financées par les émissions d'obligations vertes. Cette répartition couvre 100% de la partie "Energie verte" du fonds, soit 23,33% 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

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 de taux
Risque de crédit
Risque de durabilité
Risque de contrepartie