

## EPARGNE SOLIDAIRE DYNAMIQUE THALES B

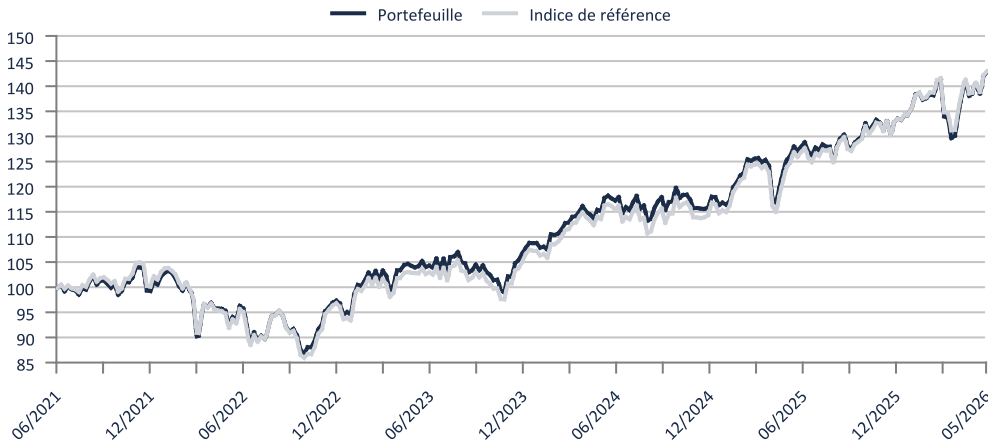
Reporting au 29/05/2026

FCPE

### STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ce fonds a vocation à être investi à hauteur minimum de 50% en actions de la zone euro. Le solde est investi sur les marchés monétaires et obligataires. Il suit une politique d'investissement socialement responsable. Le fonds est également solidaire et, à ce titre, est investi entre 5% et 10% en titres émis par des entreprises solidaires agréées ou en titres assimilés. Objectif : recherche de la performance des marchés actions avec un risque très important de fluctuations + aide aux entreprises solidaires.

### ÉVOLUTION DE LA VL et du Benchmark (base 100)



### PERFORMANCES DU FONDS

| Performances cumulées (en %) | 1 mois | 2026 | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|------------------------------|--------|------|-------|-------|-------|--------|
| Portefeuille                 | 3,12   | 5,81 | 11,64 | 39,32 | 44,57 | 81,27  |
| Indice de référence          | 3,08   | 5,91 | 12,66 | 41,17 | 44,48 | 92,93  |

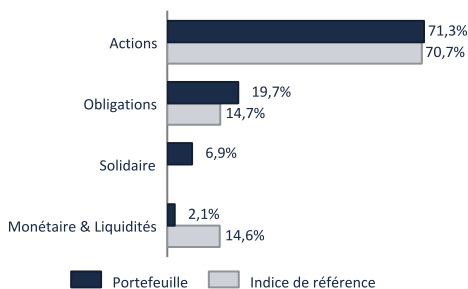
| Performances annualisées (en %) | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| Portefeuille                    | 11,64 | 11,69 | 7,65  | 6,13   |
| Indice de référence             | 12,66 | 12,18 | 7,64  | 6,79   |

| Performances annuelles (en %) | 2025  | 2024 | 2023  | 2022  | 2021  |
|-------------------------------|-------|------|-------|-------|-------|
| Portefeuille                  | 15,56 | 7,36 | 14,91 | -8,00 | 15,33 |
| Indice de référence           | 17,00 | 7,58 | 14,76 | -9,95 | 15,68 |

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



### LES PRINCIPALES LIGNES HORS OPC

| Valeurs actions           | Poids | Secteur     |
|---------------------------|-------|-------------|
| ASML HOLDING NV           | 5,07% | Technologie |
| BANCO SANTANDER SA MADRID | 2,59% | Financières |
| SIEMENS AG-REG            | 1,98% | Industries  |

Actif net du portefeuille : 304,57 M€  
Valeur liquidative de la part : 37,096 €



### CARACTÉRISTIQUES

Date de création : 21/12/2007

Durée de placement : > 5 ans

Indicateur de risque (SRI) (1) :



Forme juridique : FCPE

Classification AMF : sans classification

Article SFDR (2) : 8

Code AMF : 990000097329

Devise : Euro

Indice de référence :

(Dividendes/coupons nets réinvestis)

70% MSCI EMU NR EUR

15% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury -- 5-7 Year

15% ECB Euro Short-term Rate Capitalisé

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 : 0,32%

Coûts de transaction : 0,24%

Affectation des résultats : Capitalisation

Principaux risques :

Risque de perte en capital

Risque action

Risque de taux

Risque de crédit

Risque de durabilité

Risque de change

Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne EPARGNE SOLIDAIRE DYNAMIQUE THALES. Le capital investi n'est pas garanti.

(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

|                              | 1 an  | 3 ans | 5 ans |
|------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>Volatilité annualisée</b> |       |       |       |
| Portefeuille (en %)          | 10,83 | 10,01 | 11,67 |
| Indice de référence (en %)   | 10,28 | 9,95  | 11,65 |
| Tracking error (en %)        | 1,25  | 1,17  | 1,28  |



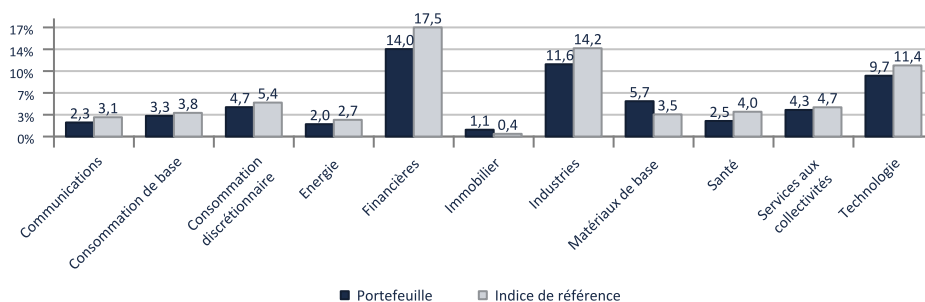
Retrouvez notre analyse des tendances  
et nos convictions

## PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE DU MOIS

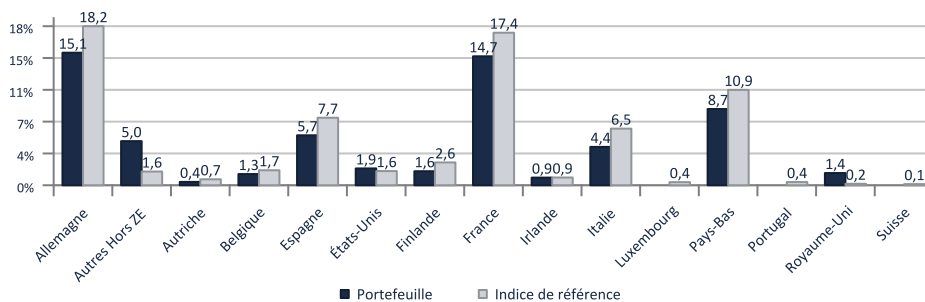
| Meilleurs contributeurs       | Contribution | Moins bons contributeurs   | Contribution |
|-------------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| ASML HOLDING NV               | 0,61%        | SIEMENS ENERGY AG          | -0,12%       |
| ISH MSCI EMU ESG-GBP ETF(GER) | 0,45%        | ENI SPA MILAN              | -0,06%       |
| STMICROELECTRONICS/P          | 0,26%        | MUENCHENER RUECKVER AG-REG | -0,05%       |
| NEBIUS GROUP NV USD           | 0,16%        | IBERDROLA SA               | -0,04%       |
| UNICREDIT                     | 0,15%        | DANONE                     | -0,04%       |

## ANALYSE DU PORTEFEUILLE - ACTIONS

### Répartition sectorielle hors OPC (en % d'actif)

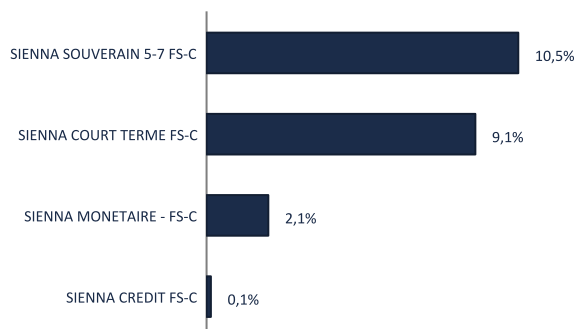


### Répartition géographique hors OPC (en % d'actif)



## ANALYSE DU PORTEFEUILLE - TAUX

### Répartition par support



## ANALYSE EXTRA-FINANCIÈRE

### Note risque ESG

|                                      | Portefeuille | Univers de départ |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|
| Note risque ESG moyenne pondérée     | 15,39        | 17,06             |
| Taux de couverture (en % de l'actif) | 97,58%       | 99,37%            |

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.

### 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      | 30,77%                   | 45,34%                   | 23,90%                   |
| Univers de départ | 28,79%                   | 47,22%                   | 23,98%                   |

### 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 | 3,81%   | 5,74%  |
| Niveau 1                      | 7,52%   | 8,78%  |
| Niveau 2                      | 79,34%  | 67,50%   |
| Niveau 3                      | 9,33%   | 13,02%   |
| Niveau 4                      | 0,00%   | 4,40%  |
| Niveau 5                      | 0,00%   | 0,55%  |
| Taux de couverture            | 98,62%  | 99,62%   |

Source des données : Sustainalytics



Réseau associatif structuré autour de la première société foncière solidaire en France (créée en 1985) : 1700 familles relogées en 2015 et plus de 20 000 depuis 1985. Pour en savoir plus, [www.habitat-humanisme.org](http://www.habitat-humanisme.org)

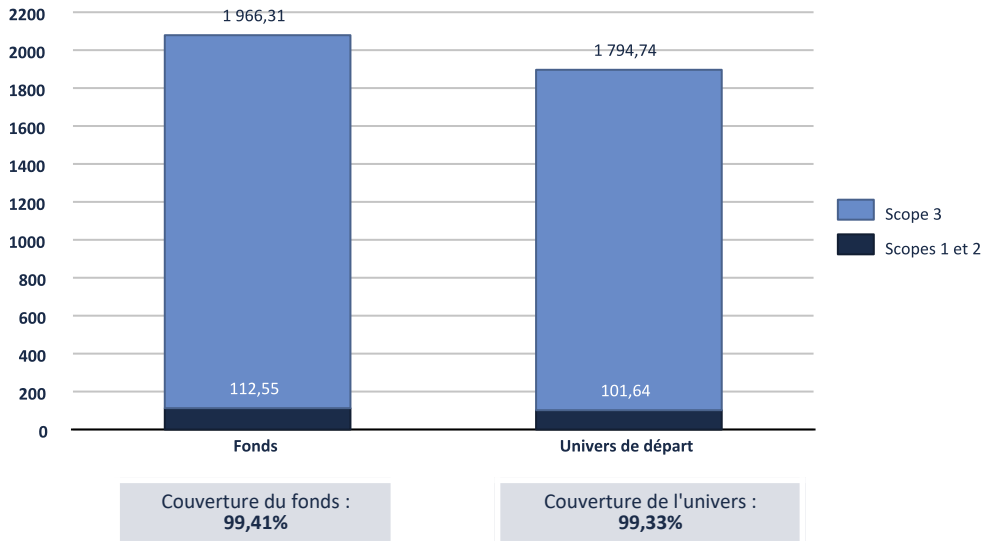
Première société d'investissement solidaire en France (créée en 1989) : 333 entreprises solidaires financées et 12 495 emplois créés en 2015. Pour en savoir plus, [www.franceactive.org](http://www.franceactive.org)



INCO est une société par actions simplifiée, acteur expert du private equity qui mobilise plus de 150 millions d'euros en capital risque pour investir exclusivement dans des start-ups et entreprises à fort impact social et environnemental. INCO opère ou conseille quatre véhicules d'investissement. Pour en savoir plus, [www.inco-group.co/](http://www.inco-group.co/)

## ANALYSE EXTRA-FINANCIÈRE

### Intensité Carbone (TCO2 MEUR Revenus)



## 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.