EPARGNE SOLIDAIRE DYNAMIQUE THALES B

Reporting au 30/09/2026

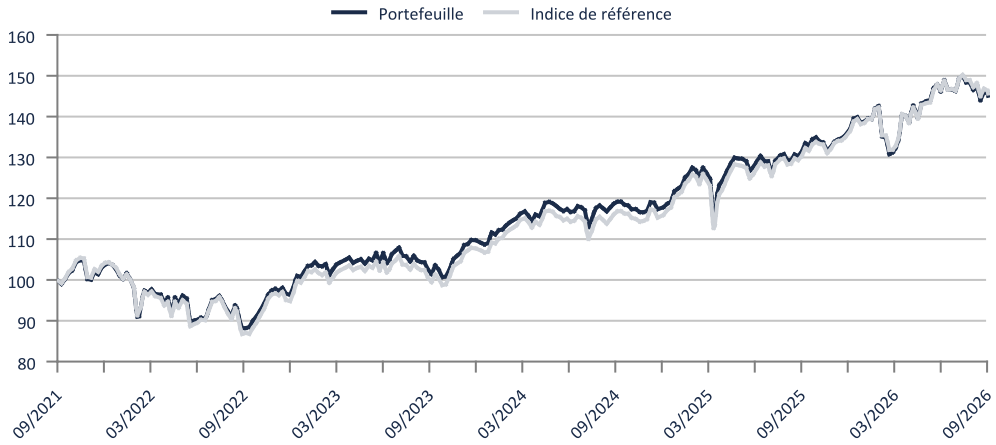
FCPE

Actif net du portefeuille : 328,76 M€
Valeur liquidative de la part : 37,355 €

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 agrées 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

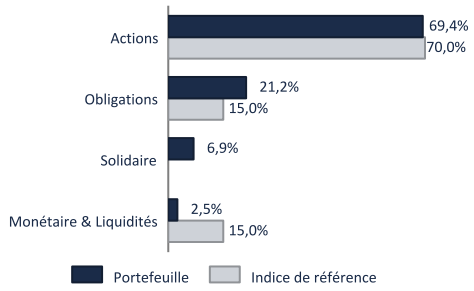
Performances cumulées (en %)	1 mois	2026	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Portefeuille	-1,67	6,55	10,06	40,35	45,33	85,08
Indice de référence	-1,63	7,38	11,36	43,99	45,88	99,25

Performances annualisées (en %)	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Portefeuille	10,06	11,96	7,76	6,35
Indice de référence	11,36	12,92	7,85	7,14

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	5,41%	Technologie
BANCO SANTANDER SA MADRID	2,76%	Financières
UNICREDIT SPA	2,28%	Financières

Valeurs solidaires	Poids
INCO	2,49%

CARACTÉRISTIQUES

Date de création : 21/12/2007

Durée de placement : > 5 ans

Indicateur de risque (SRI) (1) :

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

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 : 0,41%

Coûts de transaction : 0,14%

Affectation des resultats : Capitalisation

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.

EPSENS, agissant sous le nom commercial MALAKOFF HUMANIS EPARGNE | Entreprise d'investissement agréée par l'ACPR sous le code banque 11 383 et régie par les articles L.531-4 et suivants du Code monétaire et financier | Société Anonyme au capital de 21 147 881,60 € | Immatriculée au RCS de Paris sous le n°538 045 964 | Siège social : 21 rue Laffitte 75317 Paris Cedex 09

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée			
Portefeuille (en %)	11,17	10,03	11,63
Indice de référence (en %)	10,41	9,93	11,60
Tracking error (en %)	1,35	1,19	1,29

Retrouvez notre analyse des tendances et nos convictions

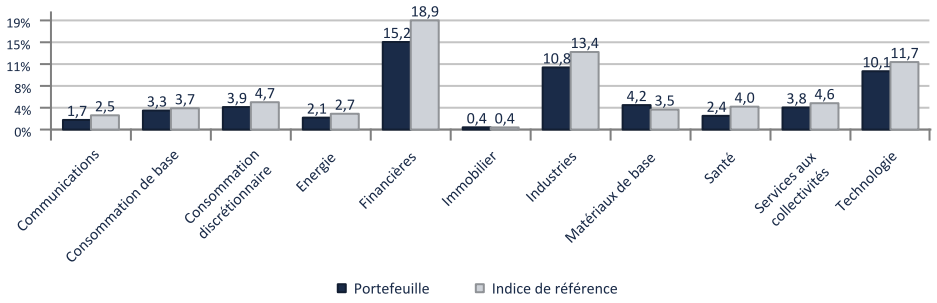
PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE DU MOIS

Meilleurs contributeurs	Contribution
ASML HOLDING NV	0,48%
ASM INTERNATIONAL NV	0,07%
STMICROELECTRONICS/P	0,07%
NEBIUS GROUP NV USD	0,05%
ING GROEP NV	0,04%

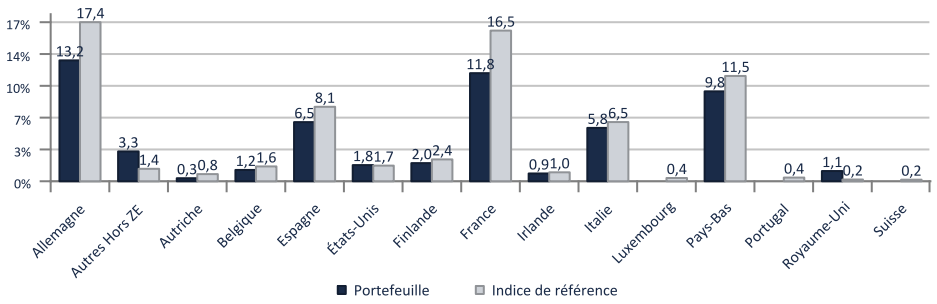
Moins bons contributeurs	Contribution
SIENNA SOUVERAIN 5-7 FS-C	-0,25%
ISH MSCI EMU ESG-GBP ETF(GER)	-0,17%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-0,11%
SIENNA SOUVERAIN 3-5 FS-C	-0,10%
ALLIANZ SE-REG	-0,09%

ANALYSE DU PORTEFEUILLE - ACTIONS

Répartition sectorielle hors OPC (en % d'actif)

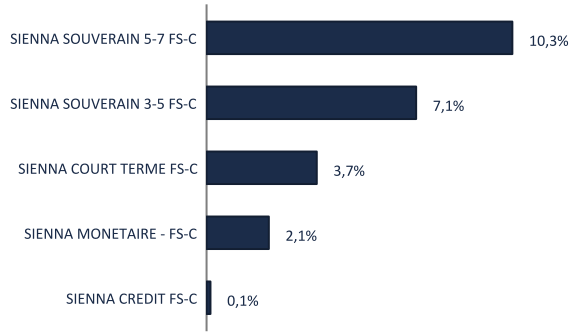


Répartition géographique hors OPC (en % d'actif)



ANALYSE DU PORTEFEUILLE - TAUX

Répartition par support



ANALYSE EXTRA-FINANCIÈRE

Note risque ESG

	Portefeuille	Univers de départ
Note risque ESG moyenne pondérée	15,00	17,13
Taux de couverture (en % de l'actif)	97,17%	99,46%

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	29,38%	46,60%	24,02%
Univers de départ	28,34%	47,33%	24,33%

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	4,48%	6,08%
Niveau 1	7,14%	8,67%
Niveau 2	80,60%	67,31%
Niveau 3	7,78%	12,98%
Niveau 4	0,00%	4,43%
Niveau 5	0,00%	0,53%
Taux de couverture	98,04%	99,69%

Source des données : Sustainalytics

habitat et humanisme

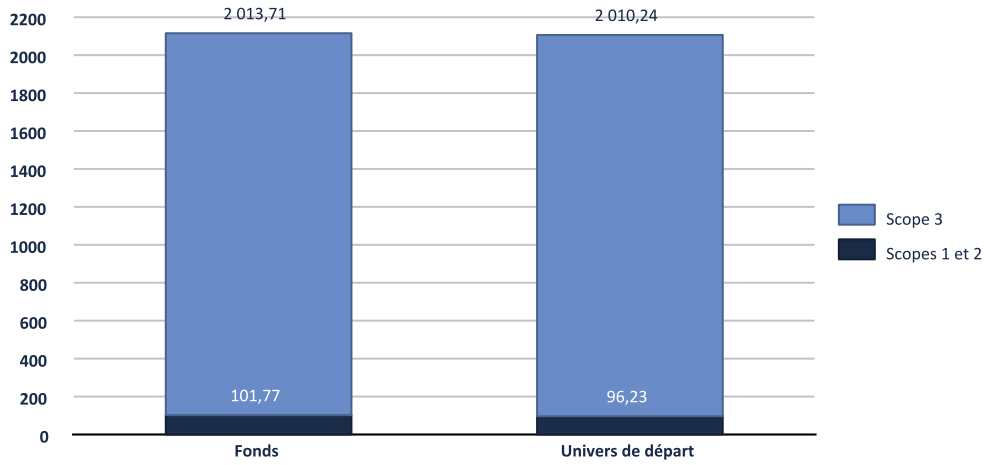
Réseau associatif structuré autour de la première société foncière solidaire en France (créée en 1985) : 1700 familles relogées en 2015 et plus de 20 000 depuis 1985. Pour en savoir plus, www.habitat-humanisme.org

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

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 savoir en plus, www.inco-group.co/

ANALYSE EXTRA-FINANCIÈRE

Intensité Carbone (TCO2 MEUR Revenus)



Couverture du fonds :
99,36%

Couverture de l'univers :
99,62%

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.