

La lettre d'actu

Notre lettre trimestrielle dédiée
aux acteurs du patrimoine

Sommaire

« Cap sur l'été, avant de vous retrouver à la rentrée »

Chers Partenaires,

À l'approche de la période estivale, nous vous proposons un tour d'horizon des actualités qui ont marqué ce premier semestre.

Dans cette édition, nous revenons sur les deux ans du FCPR Sienna Private Assets Allocation, qui poursuit son déploiement sur les marchés privés, ainsi que sur la disponibilité de Sienna Trésorerie Plus en nominatif pur, accessible aux investisseurs professionnels éligibles.

Vous retrouverez également les temps forts de nos derniers événements, ainsi que les prochains rendez-vous où nos équipes auront le plaisir de vous rencontrer, notamment lors de l'IPEM Paris et de Patrimonia.

Nous vous souhaitons un très bel été et restons à votre entière disposition.

Bien à vous,

Les équipes Sienna



Actualités de Sienna

Le FCPR Sienna Private Assets Allocation célèbre ses 2 ans !

Deux ans après son lancement, le FCPR Sienna Private Assets Allocation franchit une nouvelle étape de son développement avec 38,5 M€ d'actif net, 13 référencements auprès de partenaires distributeurs et une performance de 14,20 % depuis sa création (part A2)*.

Après une première phase d'amorçage consacrée aux souscriptions et à la sélection de gérants spécialisés, le fonds a progressivement déployé sa stratégie sur les marchés privés. Depuis son lancement, nous avons investi 20 M€ dans des entreprises et projets d'infrastructures non cotés, au travers de 9 investissements sous-jacents, offrant une exposition **à plus de 50 entreprises et à une vingtaine de projets d'infrastructures**, principalement dans les secteurs de la santé, de l'éducation et des technologies.

Cette montée en puissance se traduit également par les premières cessions réalisées par certains fonds sous-jacents. À titre d'illustration, **Unigestion** a récemment cédé sa participation dans **Frontier Waste**, une plateforme américaine spécialisée dans la collecte, le transport et la valorisation des déchets, contribuant positivement à la performance du fonds depuis le début de l'année 2026.

Classé Article 8 au sens du règlement SFDR, le FCPR Sienna Private Assets Allocation est un fonds de fonds d'actifs réels investissant principalement dans des fonds de capital-investissement et d'infrastructures afin d'offrir une exposition diversifiée aux marchés privés.



POUR EN SAVOIR PLUS SUR LA STRATEGIE DU FONDS ET SON DEPLOIEMENT, VISIONNEZ L'INTERVIEW VIDEO DE GILLES GUERIN REALISEE PAR L'AGEFI.



** Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Il est rappelé qu'un objectif de performance n'est pas garanti. Part A réservée aux sociétés, compagnies d'assurance et mutuelles, souscrivant avec un objectif d'affecter les parts du fonds en représentation d'unités de comptes et dépend notamment des conditions de marché.*

Où trouver nos différents fonds ?

Nos fonds sont accessibles sur une sélection de plateformes et au sein de certains contrats d'assurance (1).

La liste est fournie à titre indicatif et n'est pas exhaustive.

NOM DU FONDS	CODE ISIN	GENERALI	CARDIF	NORTIA	INTENCIAL	GRESHAM	CNP	BOURSE DIRECT	SPIRICA	SELENCIA	AG2R LA MONDIALE	VIE PLUS
SIENNA TRÉSORERIE PLUS ⁽²⁾ (Part B)	FR001400EBM4			●	●	●		●				
SIENNA DETTE PRIVÉE DÉFENSE EUROPE (Part A)	FR0014010JA4			●					●		●	
SIENNA DIVERSIFIÉ FLEXIBLE MONDE (Part R-C)	FR0013424090	●	●	●			●	●	●		●	
SIENNA PERFORMANCE ABSOLUE DÉFENSIF (Part R-C)	FR0013424041	●	●	●					●	●		●
SIENNA ACTIONS EURO SOUVERAINETÉ (Part R-C)	FR001400ZEV4	●	●					●				
FCPR SIENNA PRIVATE ASSETS ALLOCATION (Part A3) ⁽³⁾	FR001400LQU0	●	●	●		●	●			●	●	

(1) Données au 07/07/2026. Les fonds sont disponibles en Assurance Vie, PER ou Comptes-Titres Ordinaires.

(2) Fonds réservé aux investisseurs professionnels au sens de la Directive Européenne MIF II 2014/65/UE agissant pour compte propre et aux investisseurs autorisés par le prospectus.

(3) Le fonds présente une durée de blocage initiale de 5 ans à compter de sa création.

Focus fonds

Sienna Dette Privée Défense Europe* : une forte dynamique chez nos partenaires avec près de 25 M€ collectés en 9 mois

*Sienna Dette Privée Défense Europe est un fonds professionnel spécialisé fermé agréé ELTIF 2, géré par Sienna AM France, agrément AMF 97 118. Compte tenu du caractère illiquide de l'investissement, il est recommandé aux porteurs de diversifier leurs investissements et de n'investir dans le fonds qu'un faible pourcentage de leur portefeuille d'investissement global.



Lancé en septembre 2025, **Sienna Dette Privée Défense Europe** est un Fonds Professionnel Spécialisé (FPS), agréé ELTIF 2.0, disponible en contrat d'assurance vie. Il investit en dette privée afin d'accompagner les PME et ETI européennes contribuant au renforcement de la Base Industrielle et Technologique de Défense (BITD).

En quelques mois seulement, le fonds a déjà réuni près de **25 M€ d'encours**, témoignant de l'intérêt des investisseurs pour cette stratégie.

Une nouvelle étape a été franchie avec son référencement dans plusieurs contrats d'assurance vie et auprès de plusieurs distributeurs, notamment chez Linxea.



Sienna Trésorerie Plus** désormais disponible au nominatif pur !

Un fonds de trésorerie hybride reposant sur des obligations cotées et de la dette privée, visant à optimiser le couple liquidité / rendement.

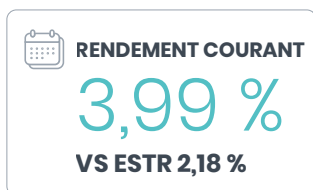
Vous êtes nombreux à faire souscrire vos clients dans Sienna Trésorerie Plus, et nous vous en remercions. Près de 140 M€ d'encours à fin juin 2026. Sienna Trésorerie Plus est désormais disponible au nominatif pur.

Réservé aux investisseurs professionnels, ce fonds combine une poche obligataire Investment Grade de courte durée et une poche de dette privée court terme. Cette dernière est notamment investie dans des créances issues du financement du paiement fractionné interentreprises, avec des maturités courtes.

Le fonds prévoit des possibilités de rachat avec un préavis de 14 jours, selon les modalités prévues dans sa documentation réglementaire. Les rachats peuvent toutefois être suspendus à titre provisoire en cas de circonstances exceptionnelles.

CHIFFRES CLÉS :

UN RENDEMENT SUPÉRIEUR*** AUX SOLUTIONS DE TRÉSORERIE TRADITIONNELLES



ESTR : Euro Short-Term Rate (Indice)

***Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion et n'incluent pas les frais de souscription éventuels
Source : Expertise Actifs Cotés & Hybrides, Sienna - Données au 30/06/2026.

POINTS CLÉS :

- Une solution de trésorerie hybride associant obligations cotées et dette privée.
- Une exposition importante à des obligations Investment Grade de courte durée.
- Un préavis de rachat de 14 jours.
- Une disponibilité désormais en nominatif pur.

Principaux risques : Risque de perte en capital, risque d'illiquidité, risque de crédit, risque de taux et risque lié à l'investissement durable (risque de durabilité).

Le détail de l'ensemble des risques figure dans la documentation réglementaire du fonds.

**Fonds d'Investissement Professionnel Spécialisé réservé aux investisseurs professionnels et investisseurs autorisés par le prospectus.

GESTION DE TRÉSORERIE, DETTE PRIVÉE ET MAÎTRISE DU RISQUE :
DÉCOUVREZ L'INTERVIEW CONSACRÉE À SIENNA TRÉSORERIE PLUS SUR H24 FINANCE



Retour sur nos évènements !



Summer Party 2026, Sienna,
à Paris, le 2 juillet



Rencontre et Partages,
Selencia Patrimoine,
29 juin au 1er juillet



Déjeuner Partenaires,
Vie Plus,
à Paris, 25 juin



Meet Nortia
8 juin au 12 juin

Où nous trouver prochainement ?



LES **30** SEPTEMBRE ET **1ER** OCTOBRE 2026
LYON

Retrouvez nos équipes sur le **stand B18, Hall 1** lors du salon de référence des professionnels de la gestion de patrimoine.

Temps fort à ne pas manquer

Le 30 septembre de 12h15 à 13h, Philippe Perrody, Directeur de la gestion Multi-actifs chez Sienna, participera à la table ronde : « L'équation complexe de la diversification des portefeuilles : quelles solutions de décorrélation ? »

Aux côtés de représentants d'AG2R LA MONDIALE Gestion d'Actifs et d'EXANE AM, au Salon Pasteur.



DU **8** AU **10** SEPTEMBRE 2026
PARIS

Retrouvez nos équipes sur le **stand G113** lors de l'un des rendez-vous majeurs dédiés aux marchés privés.

Nos distinctions

Ces distinctions soulignent la reconnaissance de nos expertises par les professionnels du secteur et les médias spécialisés.

LES 50 SOCIÉTÉS DE GESTION QUI COMPTENT EN 2026



Pour la troisième année consécutive, Sienna figure parmi les 50 sociétés de gestion qui comptent, selon un classement de référence du secteur.

SIENNA CLASSÉ « EXCELLENT » EN 2026



Décideurs Magazine – Groupe Leaders League distingue Sienna au niveau « Excellent », saluant la qualité de son expertise dans la catégorie « Gestion d'actifs – Marchés cotés – encours supérieurs à 20 milliards d'euros – Sociétés de gestion françaises ».



Abonnez-vous

Tous les mois, nos gérants et experts en gestion cotée partagent leurs convictions, les dernières tendances marchés, ainsi que les temps forts économiques.

Inscrivez-vous à notre « Lettre Marchés et Convictions » mensuelle en [CLIQUANT ICI](#).



sienna-im.com



in Suivez-nous sur LinkedIn

Contact



**PIERRE-ANTOINE
NONOTTE-VARLY**
Directeur commercial
en charge de la clientèle
retail & wholesale



CYRIL GRINBLAT
Chargé de Relations
Investisseurs



LUCAS PRESIER
Chargé de Relations
Investisseurs



LAËTITIA GAUDENZI
Chargée de Relations
Investisseurs



BILEL MARJAOUI
Chargé de Relations
Investisseurs

AVERTISSEMENT :

Cette communication publicitaire est destinée exclusivement à la présentation des Organismes de Placement Collectif (OPC) et/ou FCPE gérés par SIENNA GESTION et SIENNA AM FRANCE et ne contient aucune information d'ordre contractuel. Aucune souscription dans les OPC gérés par les sociétés de gestion SIENNA GESTION et SIENNA AM FRANCE ne saurait se faire sur la base des seules informations figurant sur ce document. Toute personne envisageant une souscription doit notamment prendre connaissance du DIC PRIIPs et du règlement du ou des OPC disponibles sur le site de Sienna Gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

SIENNA GESTION, distributeur de l'offre, opérant sous la marque Sienna Investment Managers, est l'entité qui développe les expertises en gestion cotée et hybride | Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 829 688 € | RCS Paris 320 921 828 | Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 97020 | Siège social : 21 boulevard Haussmann, 75009 Paris | www.sienna-gestion.com

SIENNA AM FRANCE, opérant sous la marque Sienna Investment Managers, est l'entité qui développe l'expertise en matière de dette privée | Société par Actions Simplifiée au capital de 4 000 200 € | RCS Paris 415 084 433 | Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 97118 | Siège social : 21 boulevard Haussmann, 75009 Paris | www.sienna-im.com