



Le FCP Euro Trésor met en œuvre une stratégie orientée dans l'investissement en produits de taux, consistant notamment à sélectionner et investir dans des obligations à moyen et long terme, avec pour objectif de les porter à leur terme, le portefeuille obligataire ayant donc une faible rotation. La stratégie mise en œuvre est fondée sur une analyse de l'environnement économique global à moyen terme, l'identification de secteurs d'activité et des émetteurs, et la sélection des instruments financiers en fonction de leurs caractéristiques techniques.

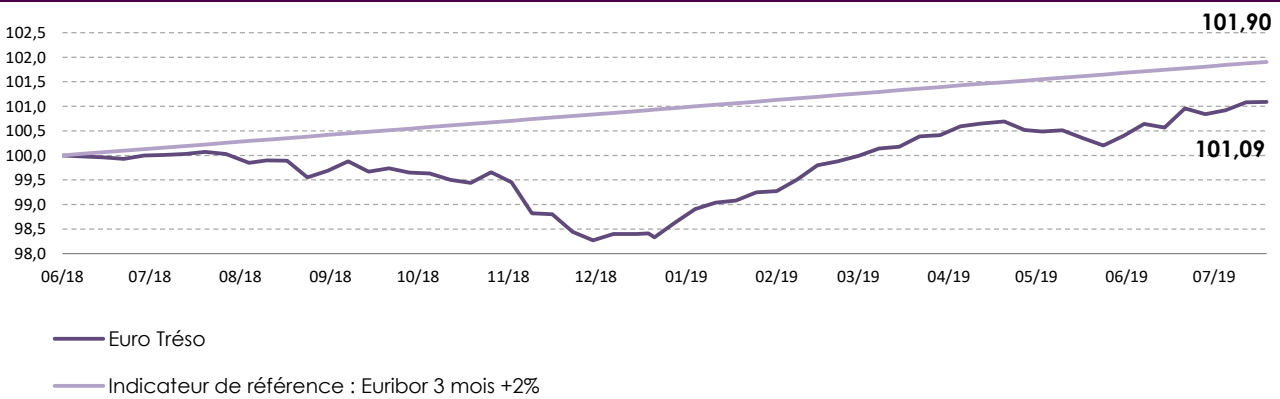
Gérant : Jacques Cadenat

Données chiffrées au 31/07/2019

Actif :	4 548 851 €	Durée de vie estimée du portefeuille obligataire :	2,22
VL :	101,09	Taux actuariel brut estimé du portefeuille obligataire :	1,78%

Performances (nettes de frais)	Depuis la création	1 mois	2 mois	2019	2018	Volatilité depuis la création
Euro Trésor	1,09%	0,52%	0,74%	2,72%	-1,59%	1,35%
Indicateur de référence	1,90%	0,16%	0,28%	0,97%	0,92%	0,03%

Evolution de la valeur liquidative depuis la création du fonds

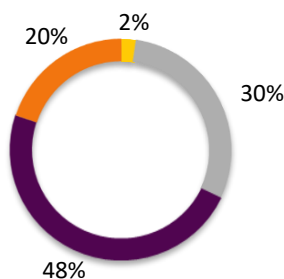


Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Pour rappel, son profil de risque ressort au niveau 2 sur une échelle de 7.

Zoom sur le poste obligations

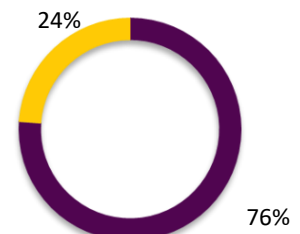
Par notation

- A
- BBB
- BB
- B



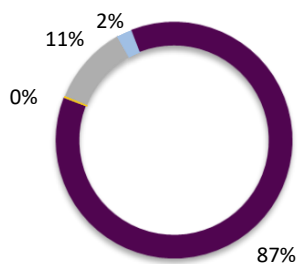
Par échéance

- < 3 ans
- 3 - 7 ans



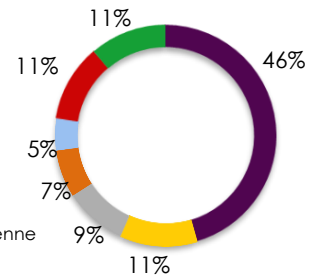
Par type d'obligation

- Obligation Convertible
- Obligation Taux Variable / Revisable
- Obligation Taux Fixe
- Monétaire



Par zone géographique

- France
- Allemagne
- Espagne
- Angleterre
- Pays Bas
- Autres Union Européenne
- Autres hors U.E



Principales lignes (hors monétaires) en % de l'actif net

ORANGE 5,25% PERP call 02/24	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	2,65%
EDP 4,496% 04/79 call 24	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	2,46%
GAS NATURAL 4,125% 11/65 call 22	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	2,45%
FCA IM 4,75% 03/21	OBLIG TAUX FIXE	2,41%
ERAMET 4,50% 06/20	OBLIG TAUX FIXE	2,36%

Contributions principales à la performance sur le mois

Positive		Negative	
CASINO 5,976% 05/21	0,13%	ACCENTRO 3,75% 01/21	-0,01%
CMA CGM 7,75% 01/21	0,07%	ENBW 1,625% 08/79 Call27	-0,01%
UNIBAIL 2,125% PERP CALL 23	0,06%	VODAFONE 3,10% 01/79 Call 10/23	-0,01%

Caractéristiques

Euro Trésor

Code ISIN	FR0013329604
Classification AMF/Durée de placement recommandée	Obligations / Minimum 3 ans
Devise	Euro
Date de création	13 juin 2018
Indice de référence	Euribor 3 mois + 2%
Valorisation	Hebdomadaire
Modalité de souscription	Chaque mercredi avant 12 heures
Commissions de souscription	Néant
Frais de gestion	1% TTC
Commissions de surperformance	15% TTC de la surperformance annuelle au-delà de l'indicateur de référence
Dépositaire / Valorisateur	Société Générale / Société Générale Securities Services France

Contacts

Blaise Nicolet
Responsable Commercial
01 80 27 18 60 / 06 08 89 31 60
bnicolet@sunny-am.com

Christophe Tapia
Directeur du Développement
01 80 27 18 60 / 06 84 26 69 61
ctapia@sunny-am.com

Document d'information à caractère informatif et non contractuel. Les informations fournies proviennent des meilleures sources, cependant Sunny AM ne saurait être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions qui pourraient subsister. Les investisseurs sont conviés à consulter avant toute souscription le DICI et le prospectus de l'OPCVM disponibles sur le site internet www.sunny-am.com. Ce document ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et n'engage pas la responsabilité de Sunny AM.

SUNNY ASSET MANAGEMENT - 129 avenue Charles de Gaulle - 92200 Neuilly-sur-Seine

Société de gestion de portefeuille - Agrément AMF n° GP-08000045

S.A au capital de 1 000 000 € - RCS Nanterre B 509 296 810

