

Sunny Opportunités 2022

L'obligataire daté *par Sunny*



Objectif

- Obtenir **une performance nette annualisée supérieure ou égale à 2%** sur un horizon de placement débutant à compter de la date de création du fonds jusqu' au 31 décembre 2022*.
- Le fonds cherche à **optimiser le taux actuariel moyen du portefeuille** sur les obligations émises en euros d'émetteurs privés et/ou sur les obligations convertibles, en contrepartie du risque de perte en capital.
- Profiter de la visibilité offerte par la stratégie de portage obligataire (hors défaut).

*L'objectif de gestion est fondé sur l'hypothèse d'une détention des parts du Fonds sur toute la durée de placement recommandée et sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la Société de Gestion à la date d'agrément du Fonds par l'Autorité des Marchés Financiers. Il ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du Fonds.

L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que la performance indiquée dans l'objectif de gestion du Fonds ne comprend pas l'intégralité des cas de défauts et repose sur des estimations au regard des hypothèses de marché arrêtées à un instant donné.

Légitimité : Sunny AM, le spécialiste du portage obligataire

Avec le succès de la gamme **Euro Strategic**, Sunny AM s'est imposé comme le spécialiste du portage obligataire depuis 2011. Le savoir-faire reconnu de l'équipe repose sur l'analyse rigoureuse des émetteurs et sur une connaissance approfondie de l'ensemble du marché du crédit.



Jacques Cadenat
Directeur des Gestions
Gérant du fonds
30 ans d'expérience

Ancien directeur de la gestion financière de la compagnie d'assurance Le Conservateur pendant 15 ans (4Mds d'euros d'actifs sous gestion).
Gérant de la gamme Euro Strategic.



Kevin Gameiro
Gérant-Analyste Crédit
Co-gérant du fonds
10 ans d'expérience

Analyste « distressed » chez Delta AM, pendant plus de 7 ans. Responsable de l'analyse High Yield chez Pro BTP Finance (13 mds €)

L'équipe de gestion pourra évoluer dans le temps. Elle prend ses décisions en toute indépendance de la recherche externe.

Pourquoi lancer un fonds obligataire daté 2022 ?

Sunny AM, spécialiste du portage obligataire depuis 9 ans présente toute la légitimité à ajouter cette brique complémentaire à sa gamme. Nous souhaitons répondre au **besoin de forte visibilité sur le rendement exprimé par les clients**.

L'équipe de gestion estime que les deux conditions préalables à la création de ce type de fonds sont remplies :

- Pas d'anticipation de hausse massive des taux de défaut des entreprises
- Pas d'anticipation de hausse de l'inflation Core (hors matières premières)
- Après un rallye des marchés en 2019, il nous semble tactiquement opportun de privilégier une durée 2022

A qui s'adresse ce fonds ?

- **A des clients personnes physiques**
 - Recherchant la visibilité d'un rendement potentiel sur un horizon d'investissement connu (hors défaut)
 - Souhaitant profiter d'une opportunité de rendement sur l'univers du crédit libellé en euro
- **A une clientèle d'entreprise**
 - Recherchant de la visibilité sur le placement de leurs excédents structurels
 - Recherchant une alternative aux produits de gestion de trésorerie moyen-terme traditionnels



Christophe TAPIA
Tel. 01 75 43 13 88
Mobile. 06 84 26 69 61
ctapia@sunny-am.com



Blaise NICOLET
Tel. 01 80 27 19 00
Mobile. 06 08 89 31 60
bnicolet@sunny-am.com



Nos critères de sélection

Une base de données propriétaire de plus de 400 sociétés permettant une diversification des émetteurs ayant généralement en commun :

- De la visibilité sur les cash-flow futurs
- Une dynamique de désendettement
- Des émissions dont la valorisation présentent une dissymétrie du risque (gain escompté vs perte potentielle)



Un vrai fonds à échéance simple et lisible

- Que des obligations d'entreprises, peu impactées par les politiques monétaires des banques centrales
- Que des obligations émises en euros quelle que soient leurs origines (Investment Grade, High Yield, pays OCDE, émergents,...)
- Aucune contrainte sectorielle, de notation ou de pays
- Pas d'utilisation de produits dérivés (CDS, couvertures, etc...)
- **Ouvert à la souscription jusqu'au 30/06/2020 au plus tard** sauf décision contraire de la Société de Gestion.

Le portage obligataire (ou « buy & hold »)

- Principe : acheter des obligations, encaisser régulièrement les coupons, et les conserver jusqu'à leur échéance.
- Objectif : aller jusqu'au remboursement de l'obligation pour percevoir l'ensemble des coupons et récupérer son capital, hors défaut de l'émetteur.
- L'avantage du portage obligataire : un résultat connu à l'avance si l'obligation est portée à son terme, hors défaut de l'émetteur.
- Le risque du portage obligataire : en cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur de l'obligation peut baisser. Par ailleurs, le défaut de l'émetteur peut entraîner la perte de tout ou partie du capital investi sur ses émissions.

Principales caractéristiques (Part R)

Code ISIN	FR0013476074
Date de création	12/02/2020
Durée de placement recommandée	Jusqu'au 31/12/2022
Objectif de performance	2% nets annualisé
Modalités de souscription	Quotidien avant 12h
Période de souscription	Jusqu'au 30/06/2020*
Commissions de souscription	2% TTC maximum (Non acquises à l'OPCVM)
Commissions de rachat	Néant
Frais de gestion maximum du fonds	1% TTC/an

*sauf décision contraire de la Société de Gestion

Principaux risques associés

1. Risque discrétionnaire
2. Risque de perte en capital
3. Risque de contrepartie
4. Risque de taux
5. Risque de crédit
6. Risque de Haut Rendement (titres dits « spéculatifs »)
7. Risque lié à l'investissement en titres de pays émergents
8. Risque actions
9. Risque de change

SRRI (03/06/2019) :

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

DICI et prospectus disponibles sur www.sunny-am.com

Avertissement

Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié. Il est destiné à l'usage des professionnels uniquement, sa distribution est interdite à toute autre personne ou entité qui ne devrait pas s'appuyer sur les informations qu'il contient, de même que sa reproduction totale ou partielle. Ce document a été préparé par SUNNY ASSET MANAGEMENT, société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro GP08000045. Bien que les informations exposées dans ce document proviennent de sources considérées comme dignes de foi, SUNNY AM n'en garantit pas l'exhaustivité. Les opinions et appréciations peuvent être modifiées ou abandonnées sans avis préalable. Les calculs et évaluations présentés ont pour but de servir de base à nos discussions. Vous vous engagez à effectuer de façon indépendante votre propre évaluation de l'opportunité et de l'adaptation de l'investissement à vos besoins, notamment en ce qui concerne les aspects juridiques, fiscaux et comptables. En outre, ce document ne revêt aucun caractère contractuel et ne peut être considéré comme une offre ou une sollicitation de souscription, d'achat, de vente ou de prêt d'OPCVM, de valeurs mobilières ou autres instruments financiers ou de souscrire à des services de gestion ou de conseil. En conséquence, SUNNY AM attire l'attention de l'investisseur que sa décision d'investissement ou de désinvestissement doit être prise après la prise en compte des documents réglementaires. L'OPCVM présenté dans ce document est de droit français, coordonné et autorisé à la commercialisation en France. Il vous appartient de vous assurer que la réglementation qui vous est applicable, en fonction de votre statut et de votre pays de résidence, ne vous interdit pas de souscrire les produits ou services, décrits dans ce document. Les données de performances ne prennent pas en compte les éventuelles commissions contractées lors de la souscription ou du rachat dans un OPCVM. Il ne peut être donné aucune assurance que les produits présentés atteindront leurs objectifs. L'investissement dans des OPCVM peut comporter des risques et l'investisseur peut ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. Toute souscription dans des OPCVM de la gamme gérée par SUNNY AM doit se faire sur la base du prospectus simplifié actuellement en vigueur, disponible sur simple demande auprès de SUNNY AM ou sur le site internet www.sunny-am.com.