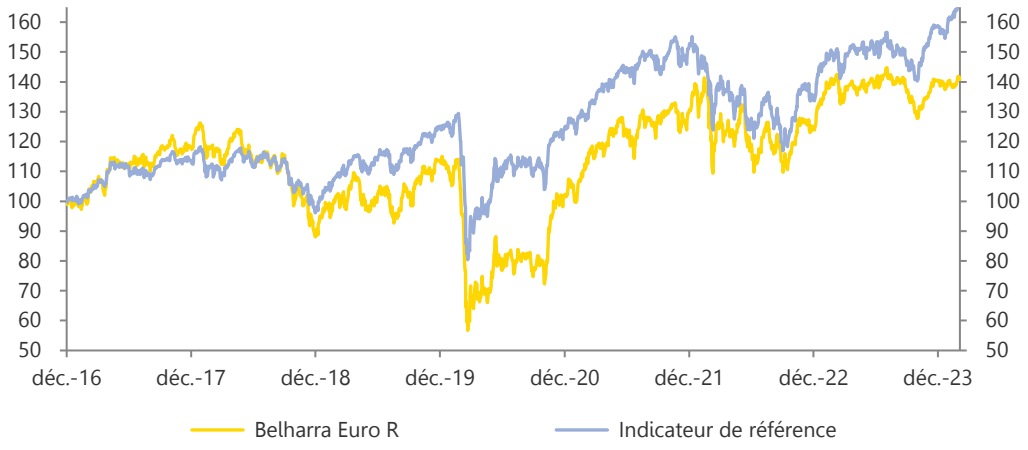
Sunny Multicaps R

Rapport Mensuel au 29 février 2024

Objectif de Gestion

Cet OPCVM est un Fonds d'investissement à vocation générale qui a pour objectif de gestion de réaliser une performance supérieure à l'indicateur de référence, l'indice EURO STOXX, sur la durée de placement recommandée. Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, la stratégie d'investissement pour atteindre l'objectif de gestion, consiste à sélectionner des actions à partir d'une analyse fondamentale.

Evolution de la valeur liquidative



Profil de risque (SRI)

Risque plus faible — Risque plus élevé

1	2	3	4	**5**	6	7

Performance potentielle plus faible — Performance potentielle plus élevée

Performances Historiques

Performances Cumulées	Fonds	Indice	*Ecart*
YtD	0,57%	5,28%	*-4,71%*
1 mois	0,20%	3,27%	*-3,07%*
1 an	-0,04%	12,03%	*-12,07%*
3 ans	27,00%	31,38%	*-4,38%*
Origine*	40,81%	66,78%	*-25,97%*

**Date de création: 27/12/2016*

Performances Annuelles	Fonds	Indice	*Ecart*
2023	13,01%	18,55%	*-5,54%*
2022	-4,90%	-12,30%	*7,40%*
2021	28,41%	22,67%	*5,74%*
2020	-9,98%	0,25%	*-10,23%*
2019	24,08%	26,12%	*-2,04%*

Caractéristiques

Nom	Sunny Multicaps R
Date de création	27/12/2016
Valeur Liquidative	140,81 €
Actif Net	13,2 M€
Devise	Euro
Valorisation	Quotidienne
Cours de Valorisation	Clôture
Affectation des résultats	Capitalisation
Code ISIN part R	FR0013220621
Bloomberg part R	BELHEUR FP Equity
Gérant	Eric GROLIER
Catégorie Morningstar	Actions zone Euro
Indicateur de référence	Euro Stoxx Dividendes Réinvestis
Frais de gestion fixes	2,00% TTC max.
Frais de gestion variables	15% TTC au-dessus de son indicateur
Durée d'investissement recommandée	5 ans
Commission de souscription	3% max.
Souscription minimale	100 €
Heure limite de souscription	12h

Indicateurs de Risque

	1 an		3 ans		Origine	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Volatilité	10,92%	12,82%	18,55%	16,73%	23,57%	17,53%
Ratio de Sharpe	-0,23	0,75	0,41	0,52	0,20	0,42
VaR 95% 1 mois	-4,45%	-3,21%	-5,79%	-5,50%	-9,22%	-6,11%
Ratio d'information	-2,38	-	-0,16	-	-0,25	-

Commentaire de Gestion

La tendance haussière s'est poursuivie au mois de février, soutenue par un environnement macroéconomique toujours favorable au scénario de croissance faible sans inflation. En effet, les indicateurs de confiance aux Etats-Unis ou en Europe (hors Allemagne) ont progressé repoussant ainsi les craintes d'un ralentissement plus marqué de la croissance économique. Les derniers indices d'inflation aux Etats-Unis sont ressortis plus fort qu'attendus, repoussant les anticipations de début de baisse des taux au mois de juin.
Dans ce contexte, les taux américains sont remontés de 34 bps sur l'échéance 10 ans et de 41 bps sur le 2 ans, accentuant l'inversion de la courbe des taux de 7 bps. Les courbes européennes ont connu le même mouvement avec une hausse de 52bps du taux 2 ans allemand et de 25bps sur le 10 ans. Le marché du crédit est resté très solide avec une nouvelle compression des speads -22bps sur le Crossover 5 ans.
Les marchés actions ont salué cet environnement avec une hausse de +4,24% pour le MSCI World, de +5,34% pour le S&P500 et de +3,27% pour l'Eurostoxx. Au niveau sectoriel, le secteur de la Technologie a continué de profiter la thématique liée à l'intelligence artificielle (+4%) suivi par le secteur Automobile, les valeurs Industrielles et la Construction. A l'inverse, les Utilities, les Telecoms et l'Immobilier ont terminé le mois avec des performances négatives.

Notre positionnement sectoriel en faveur des valeurs défensives (Telecoms, Utilities, Santé) et sous-pondéré sur la Techno a été pénalisant sur le mois. A l'inverse, nos positions sur l'Automobile (Stellantis, Daimler) et l'Industrie (Saint Gobain, Air Liquide) ont contribué positivement à la performance.

Les performances sont nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. L'OPC ne bénéficie d'aucune garantie ou protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

Sunny Multicaps

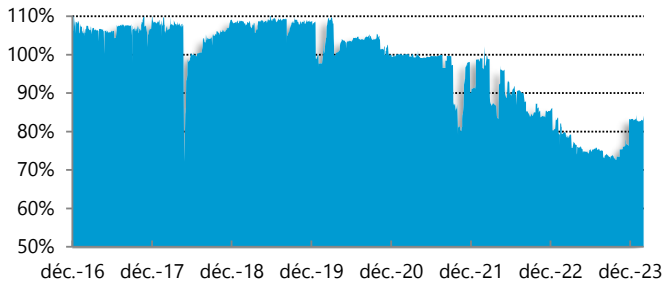
Rapport Mensuel au 29 février 2024

Principaux investissements

5 principales lignes

Nom	Secteur	Poids
OAT France 2,25% 2024	Gouvernement	11,68%
Veolia Environnement SA	Services aux collec.	4,46%
Airbus SE	Industrie	4,04%
Engie SA	Energie	3,72%
Vivendi	Media	3,53%

Exposition Actions historique



Principaux mouvements

Achats

Nom	Secteur	Montant

Contributeurs positifs

Stellantis	0,34%
Saint Gobain	0,24%
Daimler	0,23%
Accor	0,23%
Koninklijke	0,22%

Ventes

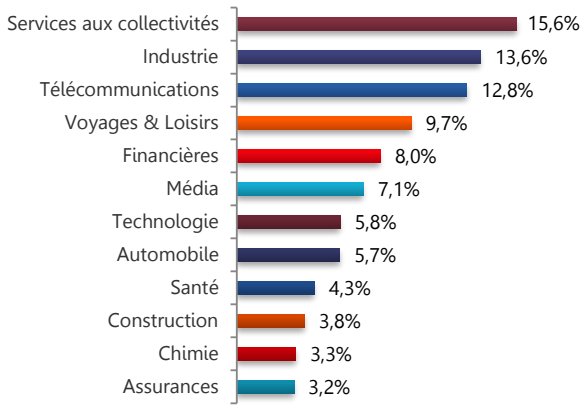
Nom	Secteur	Montant

Contributeurs négatifs

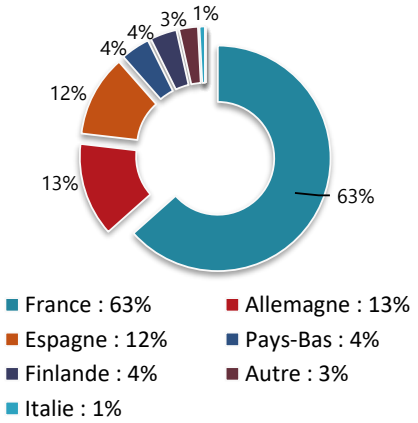
Veolia Environnement	-0,25%
Sanofi	-0,22%
Bnp Paribas	-0,17%
Air France - KLM	-0,16%
Endesa	-0,16%

Exposition

Répartition sectorielle



Répartition géographique



Informations Commerciales

Commission de souscription: Part I/R/N : 3% max.

Référencement : Cardif, Swisslife, Ageas, Sélection 1818 et Axa

CM-CIC Market Solutions (Dépositaire) 6, avenue de Provence - 75441 PARIS CEDEX 09

Adresse : 85, rue Jouffroy d'Abbans - 75017 PARIS

Tel : 01 80 27 18 60 Fax : 01 49 74 27 55

www.sunny-am.com

Contact : 01 80 27 18 60 / contact@sunny-am.com

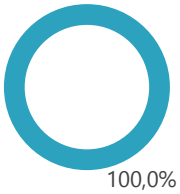
SUNNY ASSET MANAGEMENT SA au capital de 1 333 333,5 € RCS 509 296 810 Paris Société de Gestion agréée par l'AMF sous le n°08000045
Ce document à caractère commercial est non-contractuel. Le prospectus complet peut être obtenu sur notre site ou sur simple demande.
Source d'information : Sunny AM/Bloomberg

Sunny Multicaps

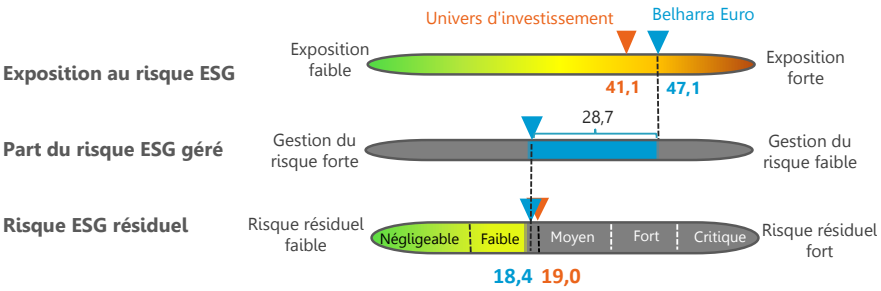
Rapport Mensuel au 29 février 2024

Caractéristiques extra-financières

Taux d'analyse extra-financière

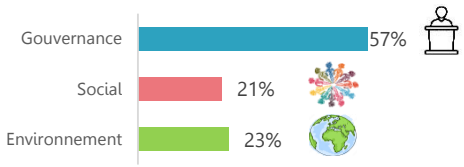


- Notation "Full"
- Notation "Core"



Répartition du risque par thématique*

*Concerne uniquement les émetteurs en notation "Full"



Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Cette analyse est réalisée en interne en s'appuyant sur la recherche Sustainalytics

Informations Commerciales

Commission de souscription: Part I/R/N : 3% max.

Référencement : Cardif, Swisslife, Ageas, Sélection 1818 et Axa

CIC Market Solutions (Dépositaire) 6, avenue de Provence - 75441 PARIS CEDEX 09

Adresse : 85, rue Jouffroy d'Abbans - 75017 PARIS

Tel : 01 80 27 18 60 Fax : 01 49 74 27 55

www.sunny-am.com

Contact : 01 80 27 18 60 / contact@sunny-am.com

SUNNY ASSET MANAGEMENT SA au capital de 1 333 333,5 € RCS 509 296 810 Paris Société de Gestion agréée par l'AMF sous le n°08000045
Ce document à caractère commercial est non-contractuel. Le prospectus complet peut être obtenu sur notre site ou sur simple demande.
Source d'information : Sunny AM/Bloomberg