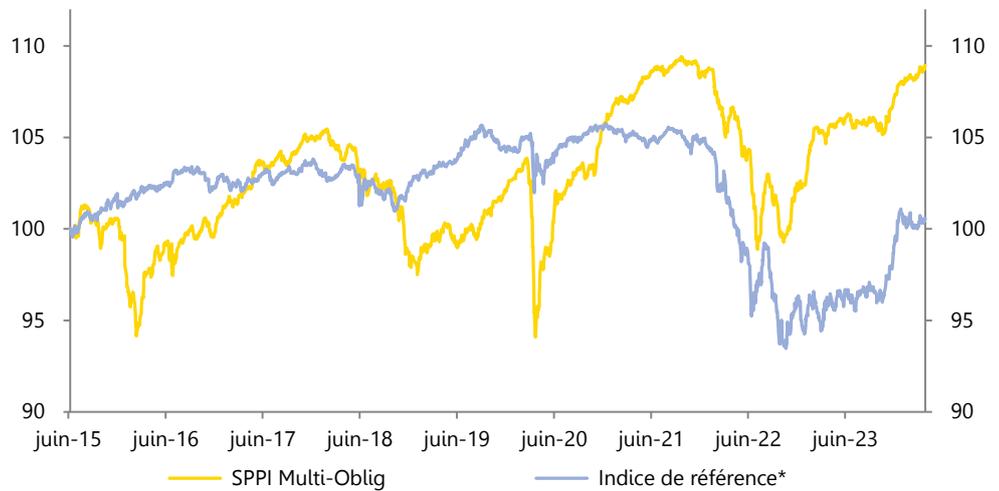


Objectif de Gestion

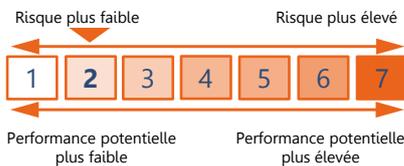
L'OPCVM est un fonds d'investissement à vocation générale qui a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indicateur composite de référence : 75% FTSE MTS 3-5ans + 25% Markit iBoxx EUR, sur la durée de placement recommandée de 2 ans. L'OPCVM adopte une gestion active en investissant principalement en obligations et titres de créances libellés en euros de toute nature (taux fixe, taux variable, convertibles...) sans contrainte de durée ou de notation. Cette gestion flexible du portefeuille a pour vocation d'être évolutive et dynamique dans le temps.

Evolution de la Valeur Liquidative



* Changement d'indice au 01/07/2021 (jusqu'au 30/06/2021 : 100% FTSE MTS 3-5ans)

Profil de risque (SRI)



Performances Historiques

	Performances Cumulées		
	Fonds	Indice	Ecart
YtD	0,79%	-0,31%	1,10%
1 mois	0,54%	0,44%	0,10%
1 an	3,21%	4,77%	-1,56%
3 ans	1,48%	-4,38%	5,86%
Origine**	8,93%	0,55%	8,38%

**Date de création : 08/06/2015

	Performances Annuelles		
	Fonds	Indice	Ecart
2023	5,50%	7,01%	-1,51%
2022	-5,76%	-9,76%	4,00%
2021	2,33%	-1,04%	3,37%
2020	3,37%	1,27%	2,10%
2019	4,72%	1,35%	3,37%

Caractéristiques

Nom	SUNNY Multi-Oblig
Date de création	08/06/2015
Actif Net	30,2 M€
Devise	Euro
Valeur Liquidative	108,93 €
Code ISIN part C	FR0012696102
Gérant	Dimitri LENEVEU

Catégorie Morningstar

Obligations EUR Flexibles

Valorisation

Quotidienne

Cours de Valorisation

Clôture

Affectation des résultats

Capitalisation

Indice de référence 75% FTSE MTS 3-5ans + 25% MARKIT IBOXX High Yield EUR

Durée d'investissement recommandée

2 ans

Frais de gestion fixes

0,80% TTC max

Frais de gestion variables

15% TTC par rapport à son indicateur

Souscription minimale :

1 part

Indicateurs de Risque

	1 an		3 ans		Origine	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
Volatilité	1,48%	2,80%	2,20%	3,24%	2,61%	2,42%
Ratio de Sharpe	0,46	0,81	-0,16	-0,72	0,36	0,01
VaR 95% 1 mois	-0,38%	-0,75%	-1,54%	-2,22%	-1,88%	-1,54%
Ratio d'information	-0,78	-	0,57	-	0,28	-
SCR Marché	7,10%					

Contributeurs positifs

Altice France 8% 2027	0,08%
Coface 5,75% 2033	0,05%
France 2,75% 2029	0,04%
Allemagne 0% 2029	0,04%
Air France - KLM 6,5% Perp. CB	0,04%

Contributeurs négatifs

Ardagh Finance 5% 2027	-0,13%
------------------------	--------

Commentaire de Gestion

Légère baisse des taux sur le mois écoulé, avec le 10 ans allemand en retrait de 12bps à 2,30%, dans un marché des taux toujours très volatil, réagissant à chaque donnée macroéconomique et d'inflation. Le 2 ans allemand baisse de 5bps à 2,84% (-2bps pour le 2 ans US à 4,62%), avec une courbe 2-10 ans qui continue de s'inverser à -54bps, soit un plus bas depuis l'été 2023. Le Crossover reste cependant stable autour de 300bps.

Notre positionnement sur les investissements d'emprunts d'Etats (+0,13bps) ainsi que le portage sur les Assurances Subordonnées (+11bps), les Bancaires (+10bps) et le crédit Low Beta (+7bps) ont profité de cet environnement.

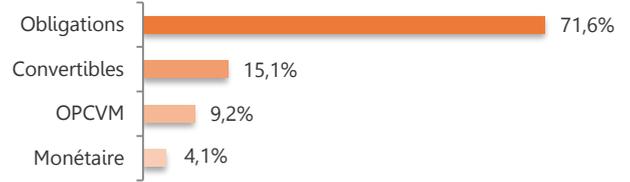
Nous avons renforcé le portage sur les Convertibles Taux Investment Grade (+5,9%) et continué de réduire notre exposition crédit (Low Beta -3,1%, Assurances Subordonnées -2,8%).

Caractéristiques générales

Caractéristiques techniques

Taux actuariel	3,72%
Sensibilité taux	2,60
Sensibilité crédit	1,50
Maturité moyenne	2,94 ans
Notation moyenne	BBB-
Delta actions	2,34%

Allocation d'actifs



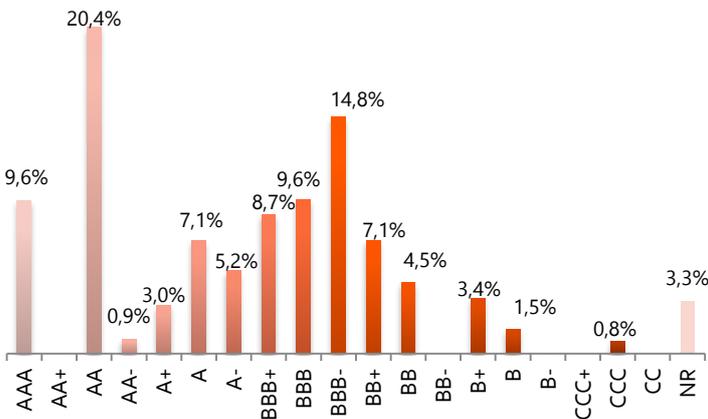
Principales lignes

France 1,25% 25/05/2034	7,17%
France 2,75% 25/02/2029	6,66%
Allemagne 0% 15/08/2029	4,98%
Belgique 0,80% 22/06/2028	4,64%
Groupama 6,375% Perp.	2,80%

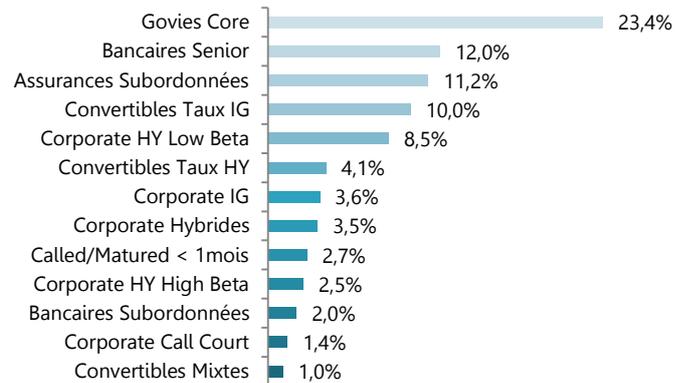
Principaux Mouvements

Allemagne 0,25% 15/08/2028	Vente	910 K€
France 1,25% 25/05/2034	Achat	866 K€
Renault 2% 11/07/2024	Vente	596 K€
Cellnex 1,875% 26/06/2029	Vente	548 K€
Ethias 6,75% 05/05/2033	Vente	539 K€

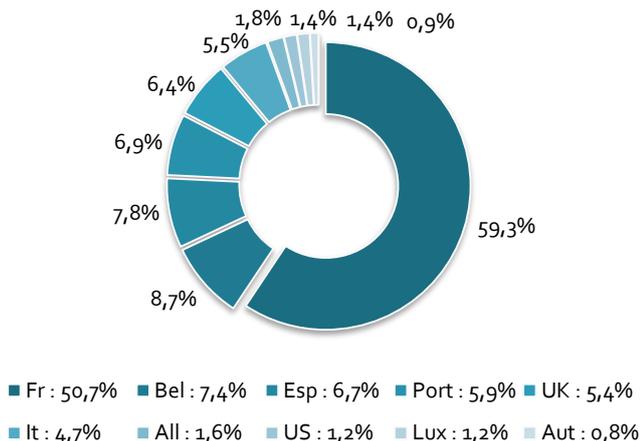
Répartition par notation



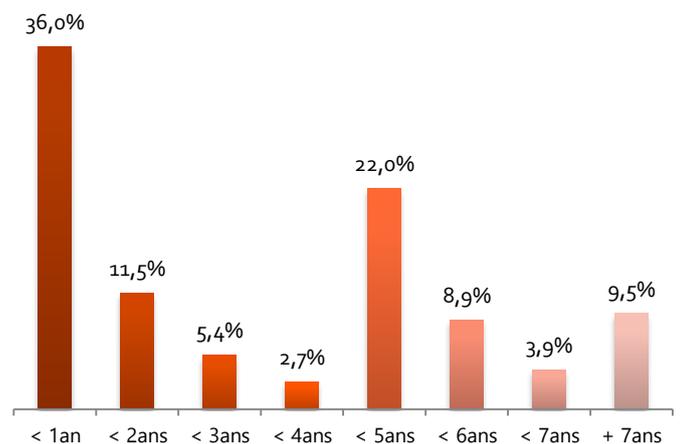
Répartition par stratégie



Répartition géographique

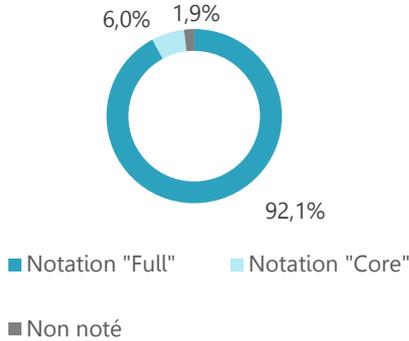


Répartition par maturité



Caractéristiques extra-financières

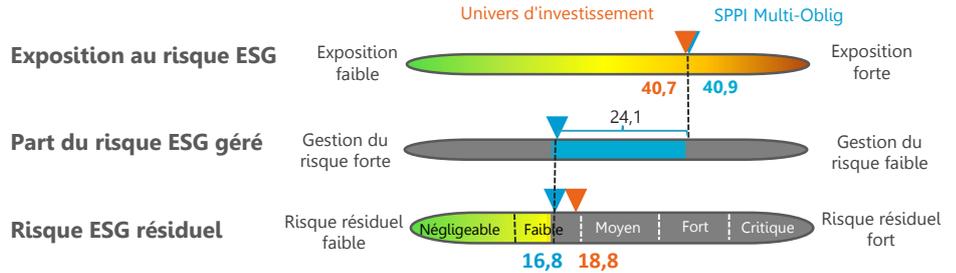
Taux d'analyse extra-financière



Signatory of:

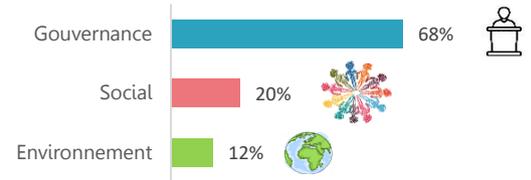


Cette analyse est réalisée en interne en s'appuyant sur la recherche Sustainalytics



Répartition du risque par thématique*

*Concerne uniquement les émetteurs en notation "Full"



Le fonds est conforme SFDR Article 8

Informations Commerciales

Commission de souscription : 1,50% max.

Heure limite de souscription : 11h

Référencement : Cardif, Swisslife

crise

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