



# Sunny Euro Strategic Part R

La stratégie du FCP consiste principalement à détenir des obligations qui seront portées jusqu'à leur échéance. Le processus d'investissement repose 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.

Le FCP a pour objectif de surperformer son indicateur de référence sur une période d'au moins 2 ans et le rendement moyen des fonds en euros sur une période de 4 à 5 ans.

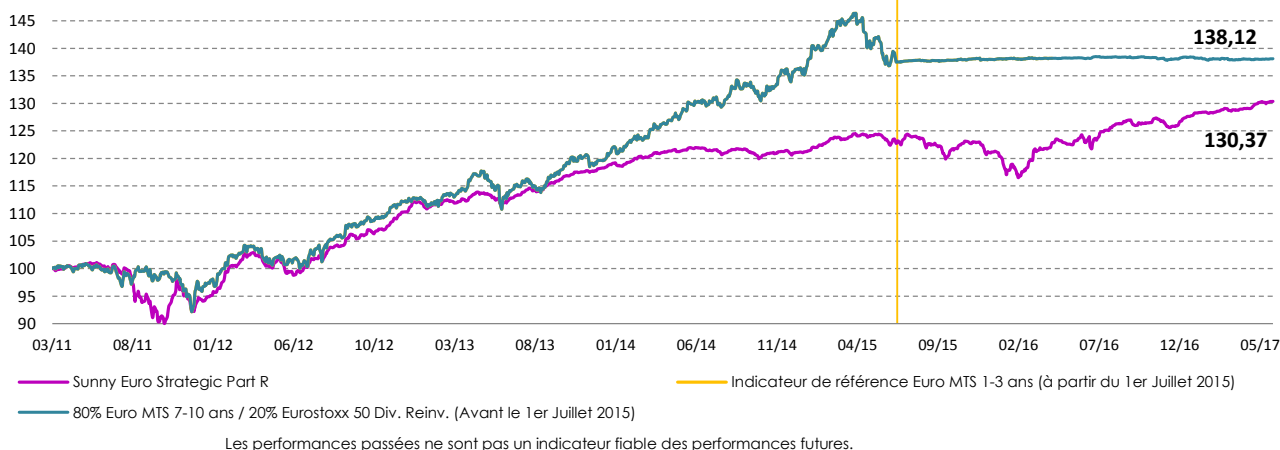
Gérant : Jacques Cadenat

## Données chiffrées au 31/05/2017

|                      |               |  |       |
|----------------------|---------------|--|-------|
| Actif sous gestion : | 285 735 642 € | Taux actuariel brut estimé du portefeuille obligataire : | 2,92% |
| Actif de la part R : | 235 424 563 € | Durée de vie estimée du portefeuille obligataire :       | 3,55  |
| VL Part R :          | 130,37        |  |       |

| Performances (nettes de frais) | Depuis la création | 1 mois | 1 an glissant | 2017   | 2016  | 2015  | 5 ans glissant | Volatilité sur 1 an glissant |
|--------------------------------|--------------------|--------|---------------|--------|-------|-------|----------------|------------------------------|
| SUNNY EURO STRATEGIC R         | 30,37%             | 0,41%  | 5,72%         | 2,04%  | 5,33% | 0,12% | 31,62%         | 2,46%                        |
| Indicateur de référence        | 38,12%             | 0,05%  | -0,10%        | -0,21% | 0,30% | 1,30% | 36,31%         | 0,51%                        |

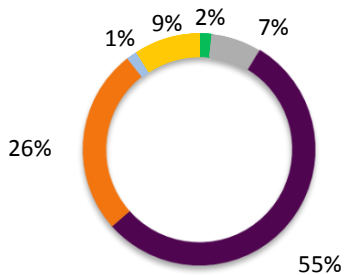
## Evolution de la valeur liquidative depuis la création du fonds



## Zoom sur le poste obligations

### Par notation

- A
- BBB
- BB
- B
- CCC
- Non noté



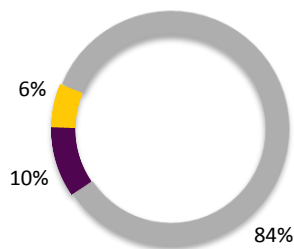
### Par échéance

- < 3 ANS
- 3-7 ANS



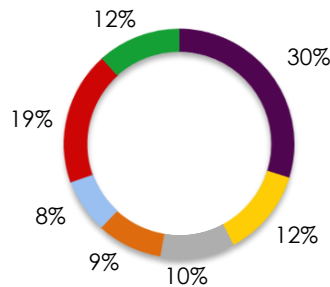
### Par type d'obligation

- Obligation Taux Fixe
- Obligation Convertible
- Monétaire



### Par zone géographique

- France
- Luxembourg
- Italie
- Angleterre
- Espagne
- Autres Union Européenne
- Autres hors U.E



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

|                            |                          |       |
|----------------------------|--------------------------|-------|
| AREVA 4,375% 11/19         | OBLIG TAUX FIXE          | 2,37% |
| SES 4,625% 01/49 call 22   | OBLIG HYBRIDES CORPORATE | 2,27% |
| ACCOR 4,125% 06/49 call 20 | OBLIG HYBRIDES CORPORATE | 2,26% |
| OTE 4,375% 12/19           | OBLIG TAUX FIXE          | 2,08% |
| ARKEMA 4,75% 10/49 call 20 | OBLIG HYBRIDES CORPORATE | 2,06% |

## Contributions principales à la performance sur le mois

| Positive                       |       | Négative                   |        |
|--------------------------------|-------|----------------------------|--------|
| NEOPOST 3,375% 06/22 CV        | 0,05% | CGG VERITAS 1,75% 01/20 cv | -0,03% |
| CASINO 4,87% 01/49 call 19     | 0,04% | SES 4,625% 01/49 call 22   | -0,01% |
| AIR France 6,25% 12/49 call 20 | 0,03% | FIAT FINANCE 6,75% 10/19   | -0,01% |

| Caractéristiques                                  | Part R   |
|---|--|
| Code ISIN   | FR0010996629   |
| Classification AMF/Durée de placement recommandée | Diversifié / Minimum 2 ans                                     |
| Devise  | Euro   |
| Date de création                                  | 10 mars 2011   |
| Indice de référence                               | Euro MTS 1-3 ans - Dividendes et coupons réinvestis            |
| Valorisation                                      | Quotidienne  |
| Modalité de souscription                          | Chaque jour avant 12 heures                                    |
| Commissions de souscription                       | 2% Maximum (Non acquis à l'OPCVM)                              |
| Frais de gestion                                  | 1,50 % TTC   |
| Commissions de surperformance                     | 20 % TTC 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

Laurent Dumonteil  
Responsable Commercial  
01 75 43 13 89 / 06 82 99 88 40  
ldumonteil@sunny-am.com

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



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](http://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.