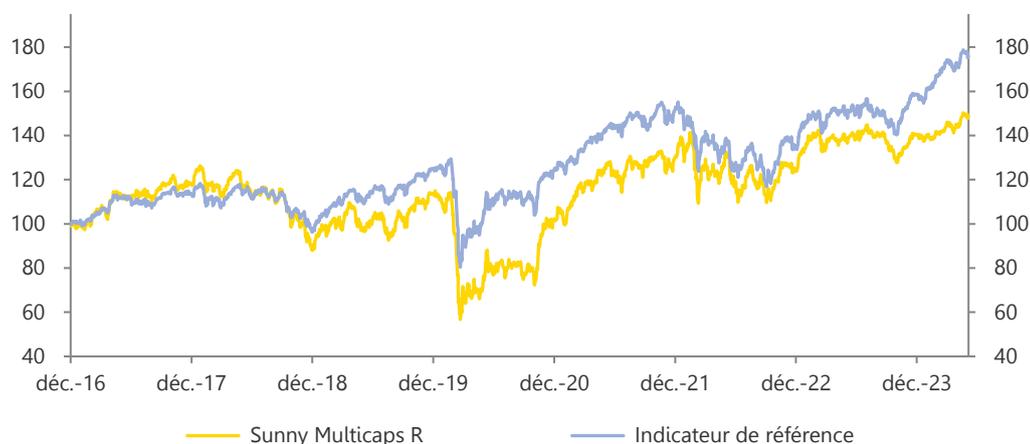


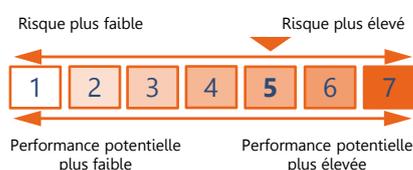
Objectif de Gestion

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)



Performances Historiques

	Performances Cumulées			Performances Annuelles		
	Fonds	Indice	Ecart	Fonds	Indice	Ecart
YtD	6,14%	10,95%	-4,81%	2023	13,01%	-5,54%
1 mois	3,36%	2,74%	0,62%	2022	-4,90%	7,40%
1 an	8,89%	18,94%	-10,05%	2021	28,41%	5,74%
3 ans	18,98%	24,00%	-5,02%	2020	-9,98%	-10,23%
Origine*	48,61%	75,77%	-27,16%	2019	24,08%	-2,04%

*Date de création: 27/12/2016

Caractéristiques

Nom	Sunny Multicaps R
Date de création	27/12/2016
Valeur Liquidative	148,61 €
Actif Net	12,5 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	9,17%	11,09%	18,01%	16,57%	23,21%	17,31%
Ratio de Sharpe	0,68	1,47	0,27	0,39	0,23	0,45
VaR 95% 1 mois	-4,45%	-3,21%	-5,75%	-5,44%	-9,06%	-6,04%
Ratio d'information	-2,00	-	-0,20	-	-0,24	-

Commentaire de Gestion

L'économie américaine a donné quelques signes d'essoufflement au mois de mai avec notamment des indices ISM en dessous de 50, signalant une contraction de l'activité. Les créations d'emplois sont ressorties en dessous des attentes et le taux de chômage a légèrement augmenté à 3,9%. Inversement, l'économie de la zone euro s'est montrée solide, tant au niveau des indices de confiance que des chiffres d'activité en nette amélioration dans l'industrie et les services. La reprise économique en Chine est restée modérée, avec une croissance industrielle qui s'est accélérée mais des ventes au détail en recul. En réponse, le gouvernement central a annoncé des mesures de soutien pour le marché immobilier.

Le Stoxx 600 a progressé de 2,63 % en mai, annulant entièrement la baisse de 1,5 % du mois d'avril. Le marché a notamment été soutenu par les résultats des entreprises qui ont dépassé les attentes de 9 % en moyenne, avec 59 % des sociétés publiant des chiffres supérieurs au consensus. Les secteurs les plus performants ont été les services financiers (+6,83 %), les télécoms (+5,57 %), les valeurs industrielles (+4,38 %) et les matériaux de construction (+4,3%).

Sunny Multicaps a ainsi profité de sa forte exposition à ces secteurs pour réaliser une performance de 3,36% sur le mois grâce à la contribution de ces secteurs (Alstom +0,47%, Veolia +0,44%, Société Générale +0,21%) alors que les secteurs du luxe et du loisirs ont plus souffert (TUI AG -0,14%, LVMH, -0,13%). Nous avons renforcé notre exposition aux services IT (Sopra Steria, Capgemini) et aux télécommunications (Bouygues) sur fond de dynamique positive.

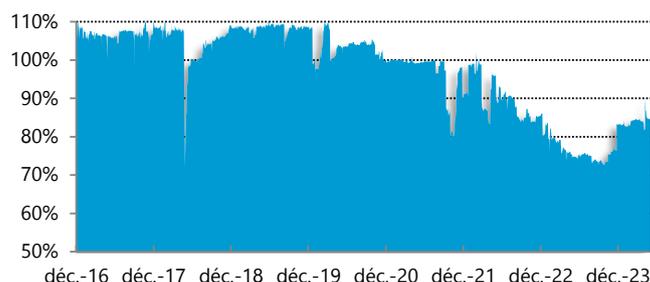
Les performances sont nettes de frais. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. L'OPC ne bénéficie d'aucune garantie ou protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

Principaux investissements

5 principales lignes

Nom	Secteur	Poids
OAT France 1% 2025	Gouvernement	6,95%
Veolia Environnement SA	Services aux collec.	4,90%
Engie SA	Energie	4,04%
Elis SA	Services aux entrep.	3,70%
Sanofi	Santé	3,67%

Exposition Actions historique



Principaux mouvements

Achats

Nom	Secteur	Montant
OAT France 1% 25/11/2025	Gouvernement	875 K€
Capgemini SE	Services IT	162 K€
Bouygues SA	Telecommunications	125 K€
Dassault Systèmes	Technologie	125 K€
Sopra Steria	Services IT	87 K€

Ventes

Nom	Secteur	Montant
Airbus SE	Industrie	285 K€

Contributeurs positifs

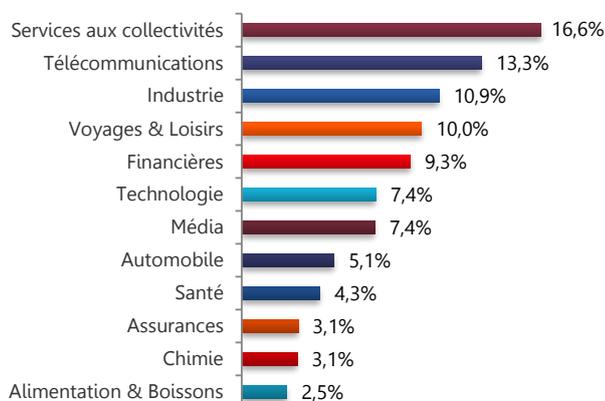
Veolia Environnement SA	0,42%
Elis SA	0,40%
Alstom	0,26%
Société Générale SA	0,20%
Infineon Technologies AG	0,18%

Contributeurs négatifs

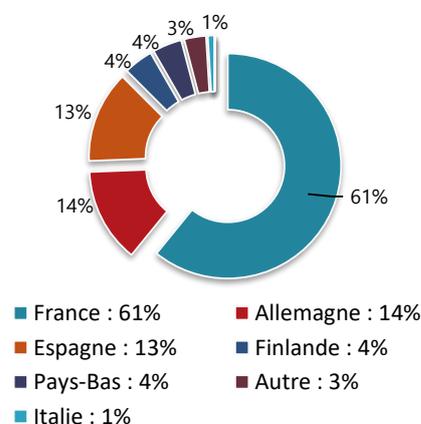
Capgemini SE	-0,15%
TUI AG	-0,14%
LVMH	-0,12%
Accor SA	-0,10%
Stellantis N.V.	-0,07%

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

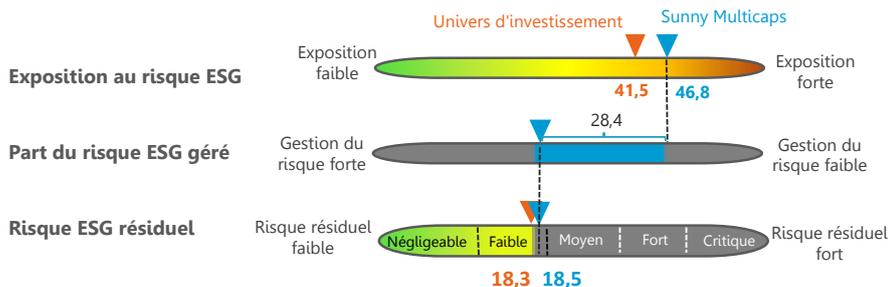
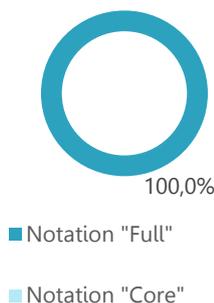
Tel : 01 80 27 18 60 Fax : 01 49 74 27 55

www.sunny-am.com

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

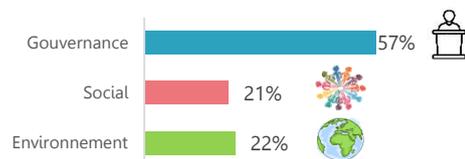
Caractéristiques extra-financières

Taux d'analyse extra-financière



Répartition du risque par thématique*

*Concerne uniquement les émetteurs en notation "Full"



Signatory of:



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