

Nom du fonds - ISIN : SUNNY EURO STRATEGIC R - FR0010996629
 Société de gestion : Sunny Asset Management
 Catégorie Quantalys : Obligations Euro diversifiées
 Gérant du fonds : Jacques Cadenat. 27/04/2018

★ Top 25
 VL 131,03 EUR
 (26/04/2018)

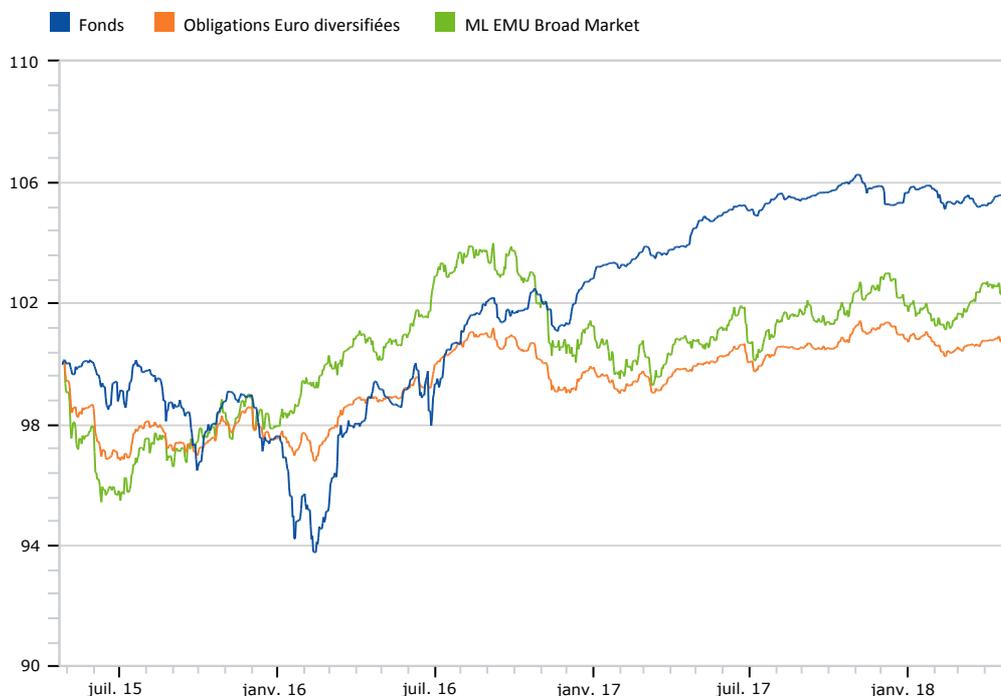
L'objectif Nortia

Sunny Euro Strategic est un fonds obligataire qui a pour objectif de surperformer l'indice Euro MTS 1-3 ans coupons réinvestis sur un horizon d'investissement d'au moins deux ans et le rendement moyen des fonds en euros. Sa stratégie repose sur le portage à échéance d'obligations publiques et privées de moyen et long terme en Europe, sans contrainte de notation. La sélection des titres se fait à la suite d'une analyse des secteurs d'activité, des émetteurs et de leurs caractéristiques techniques. La méthode de gestion est similaire à celle pratiquée par un fonds en euros.. 27/04/2018

L'avis Nortia (L'analyse de Céline LEURENT)

Malgré les chahuts boursiers de ce début d'année, Sunny Euro Strategic réalise une performance 2018 de -0,1% (vs -0,16% pour sa catégorie et -0,43% pour les fonds flexibles prudents européens). Si à court terme, l'absence d'écartement des spreads limite la création de performance, la recette de ce fonds obligataire n'a pas changée : pour construire sa performance, le gérant associe une stratégie de portage à une gestion flexible de l'allocation. Au sein de ce portefeuille, composé de 75 lignes, les gérants conservent une préférence pour le haut rendement (82%), qui profitera de la fin de la politique monétaire accommodante de la BCE. Dans la continuité, ce positionnement se traduit par une maturité courte. : Avec 45% du portefeuille à échéance trois ans maximum, le gérant pourra saisir les opportunités pour « recharger » l'allocation, c'est-à-dire allonger de durée de vie moyenne des obligations détenues, à mesure que les rendements augmentent. Dans l'attente de ces mouvements, ce fonds obligataire réalise une performance annualisée trois ans de 1,88% (vs 0,25%) avec 3% de volatilité. Il confirme ainsi sa capacité de résistance, à court terme, ainsi que la promesse de générer un rendement obligataire, même en phase de remontée de taux. Les investisseurs prudents trouveront en Sunny Euro Strategic, une promesse de diversification prudente de leurs expositions, afin de limiter la part de fonds en euros dans les portefeuilles.. 27/04/2018

Historique base 100 du 26/04/2015 au 26/04/2018



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2018	-0,20 %	-0,14 %
Perf. 2017	2,76 %	0,97 %
Perf. 2016	5,33 %	2,36 %
Perf. 2015	0,12 %	0,18 %
Perf. 2014	2,44 %	6,96 %
Perf. 2013	7,16 %	2,00 %
Volatilité 3 ans	3,03 %	2,00 %

[Avec Vous]

Céline LEURENT
 Responsable Analyste Financière
 Tél : 03 28 04 65 72 - 06 40 24 50 92
 cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA
 Directeur Financier
 Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41
 jlivran@nortia.fr

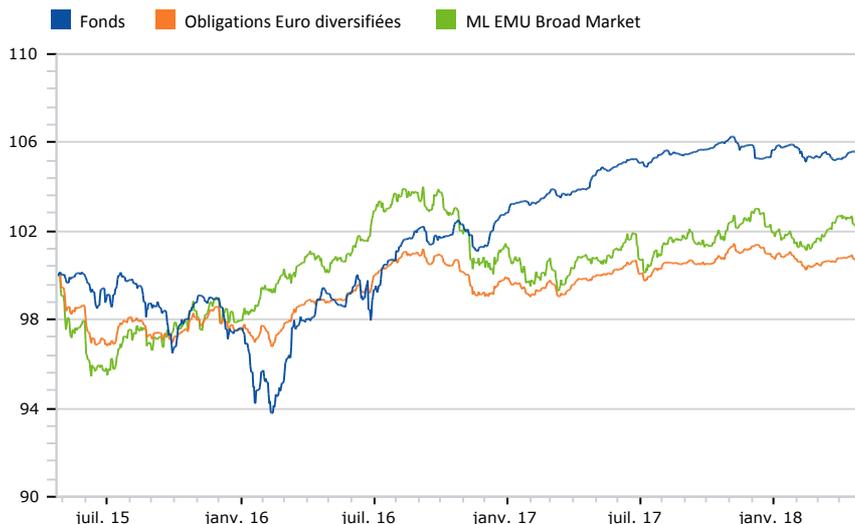
Emilie BRUNEAU
 Chargée de Gestion Financière
 Tél : 03 28 52 96 03
 ebruneau@nortia.fr

Fiche d'identité

Nom du fonds	SUNNY EURO STRATEGIC R
Société de gestion	Sunny Asset Management
Code ISIN	FR0010996629
Classification AMF	Obligations et/ou titres de créances libellés en euros
Indice de référence	80% de l'indice EuroMTS 7-10 ans (coupons réinvestis) e...
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Catégorie Quantalys	Obligations Euro diversifiées
Indice de réf. Quantalys	ML EMU Broad Market

VL 131,03 EUR
(26/04/2018)

Historique base 100 du 26/04/2015 au 26/04/2018



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 26/04/2018		
Perf. veille	-	-0,05 %
Perf. 4 semaines	0,18 %	-0,08 %
Perf. 1er janvier	-0,20 %	-0,14 %
Perf. 1 an	1,04 %	0,91 %
Perf. 3 ans	5,45 %	0,69 %
Perf. 5 ans	16,00 %	11,06 %
Performance annuelles		
Perf. 2017	2,76 %	0,97 %
Perf. 2016	5,33 %	2,36 %
Perf. 2015	0,12 %	0,18 %
Données 3 ans au 31/03/2018		
Perf. ann.	1,88 %	0,24 %
Volatilité	3,03 %	2,00 %
Sharpe	0,72	0,27

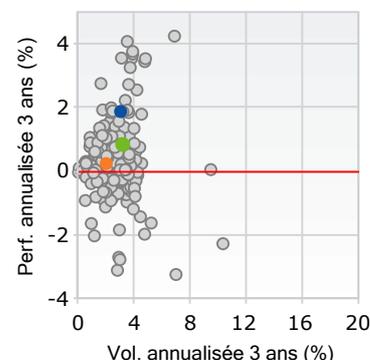
Comportement



Classement du fonds

	Rang	Quartile
1 mois	198 / 297	3
3 mois	213 / 297	3
6 mois	237 / 295	4
YTD	213 / 297	3
1 an	139 / 291	2
3 ans	19 / 264	1
5 ans	79 / 242	2

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans	Faible	Fort
Perf. ann.	1,88 %	4 barres bleues
Surperf. ann.	1,04 %	3 barres bleues
Ecart de suivi	4,07 %	3 barres bleues
Ratio d'info	0,26	3 barres bleues
Beta	0,13	2 barres bleues

Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	3,03 %
Perte max	-6,39 %
DSR	2,05 %
Beta bais.	0,11
VAR	-0,71 %

Caractéristiques générales

Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Eligible au PEA / PEA PME	Non / Non
Frais maximum	
Souscription	2 %
Rachat	Néant
Gestion	1,5 %
Surperformance	Oui
Courants	1,54 %
Actif au 26/04/2018	
Actif net de la part	269 M EUR
Actif net global	324 M EUR
Variation de l'actif 3 mois	-0,36 %
Gérant	Jacques Cadenat. 27/04/20.

Profil de risque DICI

