Rapport de Gestion mensuel - Mai 2022

NAVARRE OBLIGATIONS - PART R

Le FCP Navarre Obligations met en œuvre une stratégie orientée dans l'investissement en produits de taux, consistant notamment à sélectionner et investir dans des obligations à moyen et long terme, avec pour objectif de les porter à leur terme, le portefeuille obligataire ayant donc une faible rotation. La stratégie mise en œuvre est fondée 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.

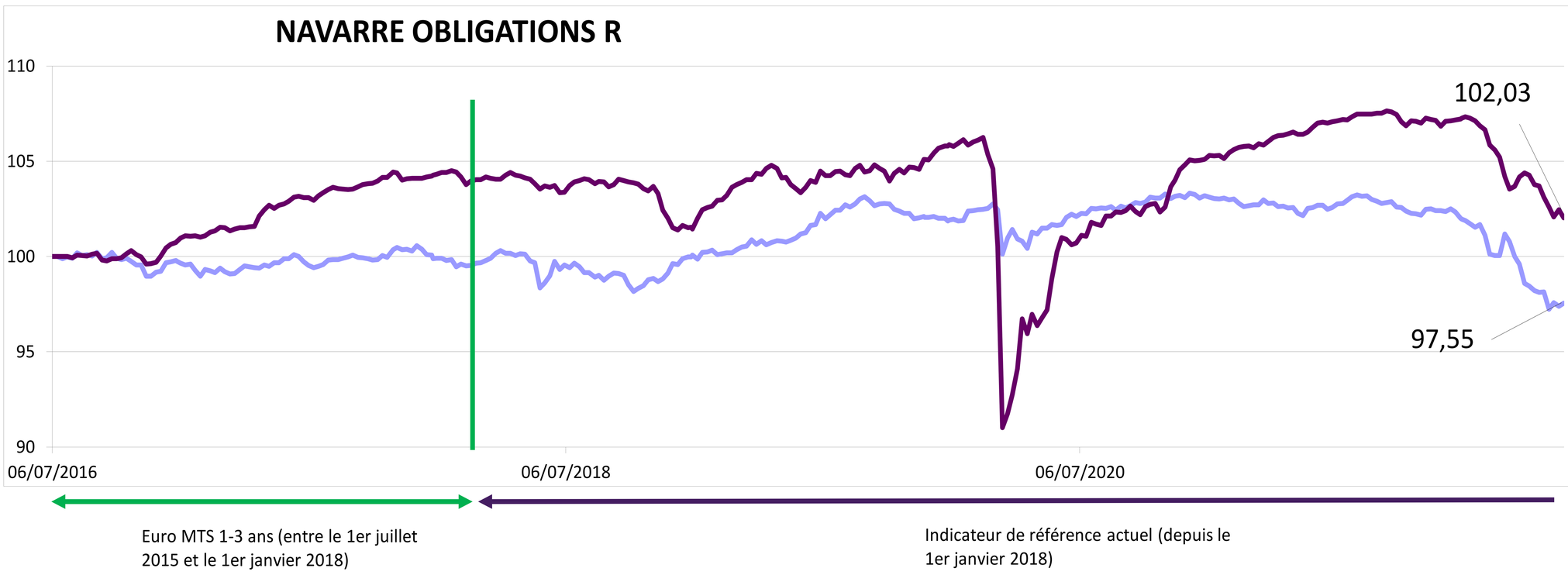
Gérants : Jacques Cadenat / Kévin Gameiro

Données chiffrées au 25/05/2022

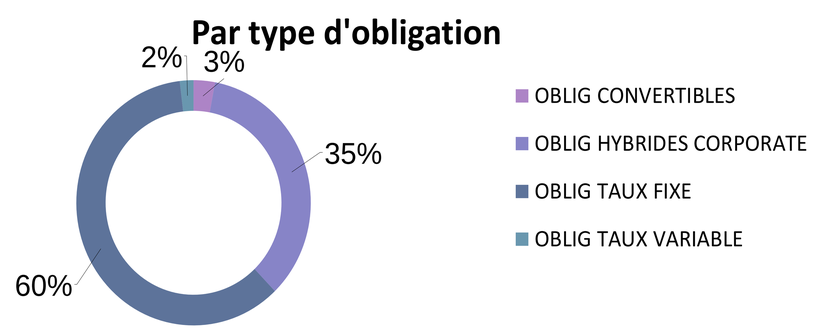
Actif sous gestion :	20 509 556€	Taux actuariel brut estimé:	4,35%
Actif de la part :	20 509 556€	Durée de vie estimée:	2,53
VL de la part :	102,03	Sensibilité	2,24

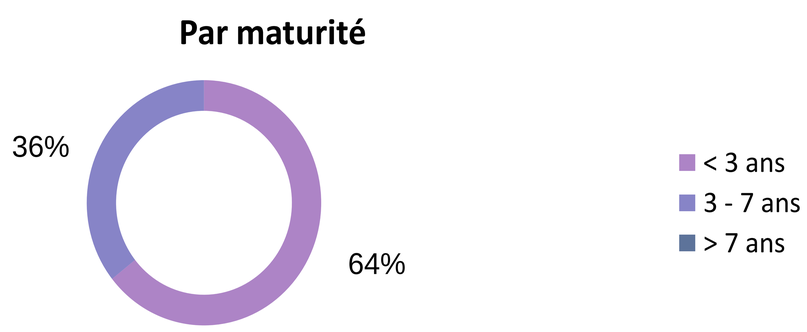
Performance (nette de frais)	Création	1mois	3mois	2022	1 an glissant	2021	2020	2019	Volatilité sur 1 an glissant
NAVARRE OBLIGATIONS	2,03%	-1,07%	-3,03%	-4,88%	-4,24%	2,04%	-0,65%	4,19%	2,04%
Barclays Govt 3-5Y Bond Index	-2,45%	-0,60%	-2,50%	-4,33%	-4,85%	-1,18%	1,29%	1,88%	2,45%

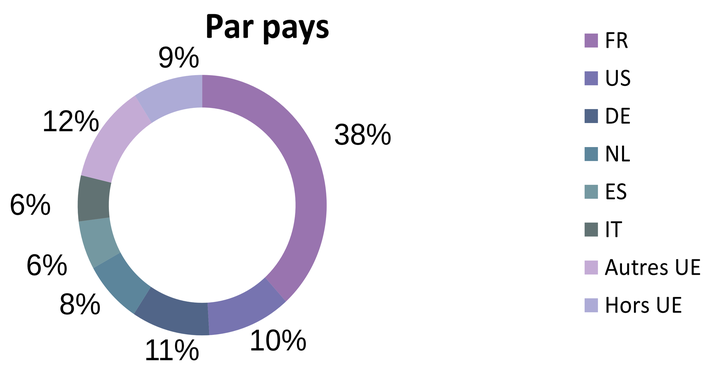
Evolution de la valeur liquidative : base 100 le 06/07/2016

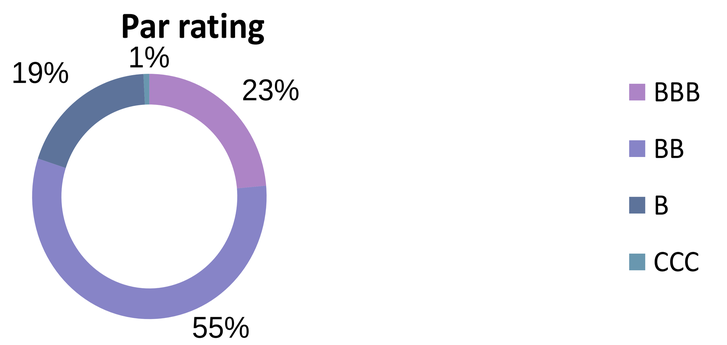


Zoom sur l'allocation globale / sur le poste obligations









Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Pour rappel, son profil de risque ressort au niveau 4 sur une échelle de 7.

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

CREDIT AGRICOLE 0,375% 10/25	OBLIG TAUX FIXE	1,86%
SOLVAY 5,869% perp Call 06/24	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	1,60%
ORANGE 5,25% perp call 02/24	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	1,55%
ENEL 5,451% perp call 01/24	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	1,54%
TENNET 2,995% perp call 03/24	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	1,51%

Contributions principales à la performance sur le mois

Positive

CASINO 4,561% 01/23	0,03%
REPSOL 4,5% perp call 03/25	0,02%
SOLVAY 5,869% perp Call 06/24	0,02%

Negative

ORPEA 2,625% 10/25	-0,14%
EDP 4,496% perp call 01/24	-0,07%
ADLER 2,125 02/24	-0,04%

Caractéristiques	NAVARRE OBLIGATIONS - R
Code ISIN	FR0013157385
Classification AMF/Durée de placement recommandée	Diversifié/3ans
Devise	EURO
Date de création	06/07/2016
Indice de référence	Barclays Govt 3-5Y Bond Index
Valorisation	Hebdomadaire
Modalité de souscription	Tous les mercredis avant 12 heures
Commissions de souscription	4% Maximum (Non acquis à l'OPCVM)
Frais de Gestion	1,00%
Commissions de surperformance	néant
Dépositaire/Valorisateur	Société Générale

Contacts

Blaise Nicolet
Directeur des Partenariats
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

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. Ce document ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement et n'engage pas la responsabilité de Sunny AM.

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