



Navarre Obligations

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.

Gérant : Jacques Cadenat

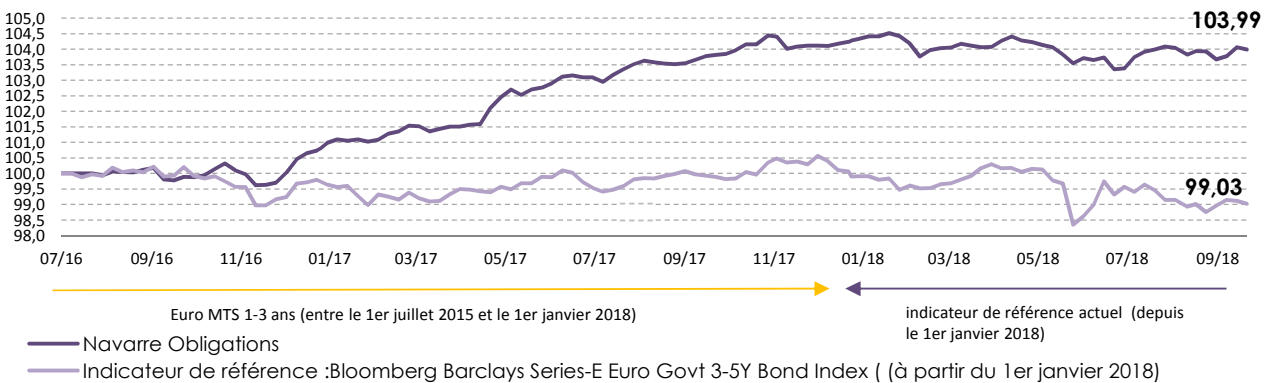
Données chiffrées au 26/09/2018

Actif :	15 032 335 €	Durée de vie estimée du portefeuille obligataire :	2,24
VL :	103,99	Taux actuariel brut estimé du portefeuille obligataire :	2,36%

Performances (nettes de frais)	Depuis la création	1 mois	2 mois	3 mois	2018	2017	2016*	Volatilité sur 1 an glissant
Navarre Obligations	3,99%	0,06%	0,00%	0,62%	-0,28%	3,45%	0,80%	1,13%
Indicateur de référence	-0,97%	0,28%	-0,43%	-0,30%	-0,88%	0,15%	-0,25%	2,06%

* création le 6 juillet 2016

Evolution de la valeur liquidative depuis la création du fonds

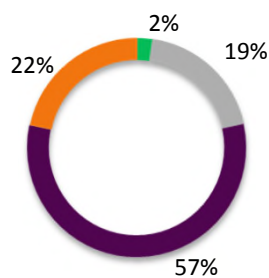


Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Pour rappel, son profil de risque ressort au niveau 2 sur une échelle de 7.

Zoom sur le poste obligations

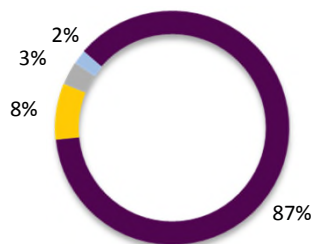
Par notation

- A
- BBB
- BB
- B



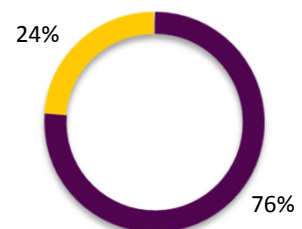
Par type d'obligation

- Obligation Convertible
- Obligation Taux Variable / Revisable
- Obligation Taux Fixe
- Monétaire



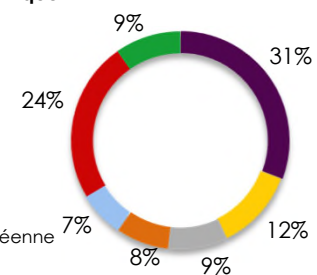
Par échéance

- < 3 ans
- 3 - 7 ans



Par zone géographique

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



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

EUROFINS 7% 01/49 call 20	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	2,26%
FIAT FINANCE 6,75% 10/19	OBLIG TAUX FIXE	2,26%
ARKEMA 4,75% 10/49 call 20	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	2,23%
EDP 5,375% 09/75 call 21	OBLIG HYBRIDES CORPORATE	2,22%
ERAMET 4,50% 06/20	OBLIG TAUX FIXE	2,22%

Contributions principales à la performance sur le mois

Positive		Negative	
CASINO 5,976% 05/21	0,03%	LOUIS DREYFUS 4% 12/20	-0,03%
AIR France 3,875% 06/21	0,02%	HEMA Euribor+6,25% 07/22	-0,02%
ERAMET 4,50% 06/20	0,02%	THOMAS COOK 6,25% 06/22	-0,01%

Caractéristiques

Navarre Obligations

Code ISIN	FR0013157385
Classification AMF/Durée de placement recommandée	Obligations / Minimum 3 ans
Devise	Euro
Date de création	6 juillet 2016
Indice de référence	Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5Y Bond Index (Coupons réinvestis)
Valorisation	Hebdomadaire
Modalité de souscription	Chaque mercredi avant 12 heures
Commissions de souscription	4% Maximum (Non acquis à l'OPCVM)
Frais de gestion	1% TTC
Commissions de surperformance	Néant
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

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

