

NAVARRE OBLIGATIONS

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 24.06.2026

FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP DE DROIT FRANÇAIS



45 rue Kléber
92300 Levallois-Perret

FCP NAVARRE OBLIGATIONS

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 30 juin 2026

FCP NAVARRE OBLIGATIONS

85 rue Jouffroy d'Abbans
75017 Paris

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 30 juin 2026

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP NAVARRE OBLIGATIONS, et en application des dispositions de l'article L. 214 - 17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2026 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Levallois-Perret, date de la signature électronique

Document authentifié et daté par signature électronique 28/7/2026

DUNAND-ROUX Gilles

F03E23C213CF452...

Gilles DUNAND-ROUX

Associé

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM2)

Stock : Stock admn principal au 24/06/26

Devise de fixing : FXK Fixing BCE

Devise du portefeuille : EUR

VL VALIDEE

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) -> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	Devise du portefeuille				PRCT		
								I	<----->				PRCT	
									F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL			COUPON COURU TOTA

I - Obl. & Valeurs ass.

Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.

Obl. a taux fixe NMR ou ass.

DEVISE COTATION : EUR EURO

BE0000345547	BELGIUM 0.8% 2028	EXA-22/06/28	2,300,000.	M EUR	94.837	% 24/06/26	96.554		2,181,251.00	39,491.00	201.64	2,220,943.64	10.02
BE0000333428	BELGIUM 3% 06/22/34	EXA-22/06/34	1,300,000.	M EUR	98.572	% 24/06/26	98.775		1,281,436.00	2,639.00	427.40	1,284,502.40	5.79
IT0005422891	BUONI POLI 0.9% 4/31	UST-01/04/31	1,600,000.	M EUR	91.257	% 24/06/26	90.837		1,460,112.00	-6,720.00	3,383.61	1,456,775.61	6.57
DE000027006	GERMANY 2.4% 11/30	EXA-15/11/30	2,600,000.	M EUR	100.0746	% 24/06/26	99.219		2,601,939.67	-22,245.67	38,123.84	2,617,817.84	11.81
IT0005024234	ITALY 3.5% 03/30	UST-01/03/30	1,400,000.	M EUR	102.9025	% 24/06/26	102.277		1,440,634.74	-8,756.74	15,578.80	1,447,456.80	6.53
NL0015001DQ7	NETHERLANDS 2.5% 30	EXA-15/01/30	2,200,000.	M EUR	100.3656	% 24/06/26	99.619		2,208,042.98	-16,424.98	24,410.96	2,216,028.96	10.00
PTOTEROE0014	PORTUGAL 3.875% 2/30	EXA-15/02/30	4,000,000.	M EUR	106.2624	% 24/06/26	104.296		4,250,496.00	-78,656.00	55,630.14	4,227,470.14	19.07
ES0000012000	SPAIN 2.7% 2030	EXA-31/01/30	900,000.	M EUR	99.8704	% 24/06/26	99.946		898,833.40	680.60	9,720.00	909,234.00	4.10
ES0000012N35	SPAIN 3.45% 2034	EXA-31/10/34	1,660,000.	M EUR	100.9398	% 24/06/26	102.151		1,675,600.70	20,105.90	37,343.18	1,733,049.78	7.82
ES0000011868	SPAIN 6% 2029	EXA-31/01/29	3,600,000.	M EUR	114.5517	% 24/06/26	108.426		4,123,862.17	-220,526.17	86,400.00	3,989,736.00	18.00
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO							CUMUL (EUR)		22,122,208.66	-290,413.06	271,219.57	22,103,015.17	99.71

Obl. a taux fixe NMR ou ass.

Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.

I - Obl. & Valeurs ass.

T - Tresorerie

Liquidites

Comptes d ajustement

Frais provisionnes

PrConGestFin

PrConGestAdm

Frais provisionnes

Comptes d ajustement

Liquidites

FL10EURD			-8,474.16	EUR	1.	24/06/26	1.		-8,474.16	0.00	0.00	-8,474.16	-0.04
FL20EURD			-3,389.66	EUR	1.	24/06/26	1.		-3,389.66	0.00	0.00	-3,389.66	-0.02
							CUMUL (EUR)		-11,863.82	0.00	0.00	-11,863.82	-0.05
							CUMUL (EUR)		-11,863.82	0.00	0.00	-11,863.82	-0.05
							CUMUL (EUR)		-11,863.82	0.00	0.00	-11,863.82	-0.05

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM2)

Stock : Stock administratif principal au 24/06/26

Devise de fixing : FXK Fixing BCE

PORTEFUEILLE : 192011 NAVARRE OBLIGATIONS

Devise du portefeuille : EUR

VL VALIDEE

(Etat simplifié, trame : Tri comptable(4) -> GLOBALE , Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COUPS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
Autres disponibles																		
Comptes financiers																		
Operations a vue																		
BK06EUR								76,825.14	EUR	1.	24/06/26	1.		76,825.14	0.00	0.00	76,825.14	0.35
Operations a vue																		
											CUMUL (EUR)			76,825.14	0.00	0.00	76,825.14	0.35
Comptes financiers																		
Autres disponibles																		
											CUMUL (EUR)			76,825.14	0.00	0.00	76,825.14	0.35
T - Tresorerie																		
											CUMUL (EUR)			64,961.32	0.00	0.00	64,961.32	0.29
PORTEFUEILLE : NAVARRE OBLIGATIONS (192011)																		
									(EUR)					22,187,169.98	-290,413.06	271,219.57	22,167,976.49	100.00

Stock : Stock admin principal au 24/06/26
PORTEFEUILLE : 192011 NAVARRE OBLIGATIONS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) —> GLOBALE , Tris : BVAL)

Portefeuille titres :		22,103,015.17	
Frais de gestion du jour			
PrComGestFin		2,125.98	
PrComGestAdm		850.39	
Devise		EUR	
Actif net		22,167,976.49	
EUR		EUR	
Actif net total en EUR :		22,167,976.49	
Part			
D	FR0013157385 PART D	Nombre de parts	198,010.
		Valeur liquidative	111.95
		Coefficient	100.
		Coeff resultat	Change
		Prix std Souscript.	111.95
		Prix std Rachat	111.95
VL theorique			
Part			
D	FR0013157385 PART D	Valeur liquidative theorique	111.95
Actif theorique total en EUR :		22,167,976.49	
		(Sens collecte : EQU)	

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		22 103 015,17
b) Avoirs bancaires		76 825,14
c) Autres actifs détenus par l'OPC		-
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		22 179 840,31
e) Passif		-11 863,82
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		22 167 976,49

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	Devise parts ou actions	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
PART D / FR0013157385	198 010,00	EUR	111,95

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	99,71	99,65
b) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
c) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC	Actif net	Total des actifs
	EUR		
Euro	22 103 015,17	99,71	99,65
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	22 103 015,17	99,71	99,65

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Espagne	29,92	29,90
Portugal	19,07	19,06
Belgique	15,81	15,81
Italie	13,10	13,09
Allemagne	11,81	11,80
Pays-Bas	10,00	9,99
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
Autres pays	-	-
Total	99,71	99,65

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Etat	80,64	80,59
Industries diversifiées	19,07	19,06
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
Autres secteurs	-	-
Total	99,71	99,65

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	-	-
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	-	-

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
a) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.	10 062 479,84	9 715 508,00
b) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
c) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-
Total sur la période	10 062 479,84	9 715 508,00

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
PART D / FR0013157385	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 24.06.2026

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Obligation						
IT0005422891	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	PROPRE	1 600 000,00	1 456 775,61	EUR	6,57
DE000BU27006	GERMANY 2.4% 15/11/2030	PROPRE	2 600 000,00	2 617 817,84	EUR	11,81
BE0000345547	KINGDOM OF BELGIUM 0.8% 22/06/2028	PROPRE	2 300 000,00	2 220 943,64	EUR	10,02
BE0000333428	KINGDOM OF BELGIUM 3.00% 22/06/2034	PROPRE	1 300 000,00	1 284 502,40	EUR	5,79
ES0000012N35	KINGDOM OF SPAIN 3.45% 31/10/2034	PROPRE	1 660 000,00	1 733 049,78	EUR	7,82
NL0015001DQ7	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 2.5% 15/01/2030	PROPRE	2 200 000,00	2 216 028,96	EUR	10,00
IT0005024234	REPUBLIC OF ITALY 3.5% 01/03/2030	PROPRE	1 400 000,00	1 447 456,80	EUR	6,53
PTOTEROE0014	REPUBLIC OF PORTUGAL 3.875% 15/02/2030	PROPRE	4 000 000,00	4 227 470,14	EUR	19,07
ES0000012O00	SPAIN 2.7% 31/01/2030	PROPRE	900 000,00	909 234,00	EUR	4,10
ES0000011868	SPAIN 6% 31/01/29	PROPRE	3 600 000,00	3 989 736,00	EUR	18,00
Total Obligation				22 103 015,17		99,71
Total Valeurs mobilières				22 103 015,17		99,71
Liquidités						
BANQUE OU ATTENTE						
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	76 825,14	76 825,14	EUR	0,35
Total BANQUE OU ATTENTE				76 825,14		0,35
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-3 389,66	-3 389,66	EUR	-0,02
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-8 474,16	-8 474,16	EUR	-0,04
Total FRAIS DE GESTION				-11 863,82		-0,05
Total Liquidités				64 961,32		0,29
Total NAVARRÉ OBLIGATIONS				22 167 976,49		100,00