

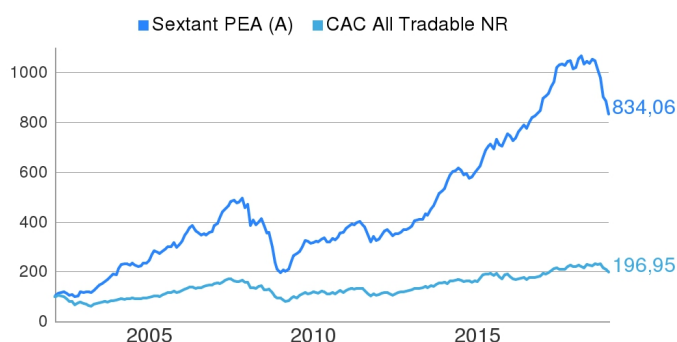
SEXTANT PEA



Sextant PEA es un fondo de renta variable no referenciado a ningún índice y estructurado en torno a una selección individual de empresas. Apto para el PEA (plan de ahorro en acciones francés), invierte un mínimo del 75% de su patrimonio en renta variable europea.

Rentabilidades

	Sextant PEA (A)	CAC All Tradable NR
1 mes	-5,9%	-5,8%
3 meses	-14,8%	-14,4%
6 meses	-20,8%	-11,9%
1 año	-18,2%	-10,0%
3 años	11,7%	9,6%
5 años	56,7%	26,0%
10 años	327,0%	112,4%
15 años	338,6%	134,0%



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Sextant PEA (A)	-58,4%	61,8%	18,3%	-11,6%	15,7%	39,3%	14,5%	22,4%	20,2%	13,6%	-18,2%
CAC All Tradable NR	-40,9%	29,0%	3,2%	-13,8%	19,8%	22,5%	3,0%	11,7%	7,4%	13,3%	-10,0%

Principales inversiones

Nombre	Sector	País	% de patrimonio neto	Contribución a la rentabilidad mensual
Iliad	Telecomunicación	Francia	7,4%	23 bps
Vivendi	Comunicación	Francia	5,9%	-18 bps
Derichebourg	Industria	Francia	3,9%	20 bps
Viel & Cie	Finanzas	Francia	3,9%	-1 bps
Rocket Internet	Medios / Internet	Alemania	3,5%	-35 bps

Punto de valor

BinckBank es un banco online que ofrece servicios de brokeraje y productos bursátiles, así como soluciones de ahorro. La compañía holandesa dispone de una posición competitiva sólida en su mercado nacional, con una cuota de mercado superior al 30%. Está también presente en Bélgica, Francia e Italia. Binck goza de un balance extremadamente sólido, paga un dividendo generoso que ofrece un rendimiento del 5% y hace gala de una buena capacidad de generar beneficios, a pesar de un entorno poco favorable. Los tipos bajos

penalizan especialmente la remuneración de los activos en el balance, y la ausencia de volatilidad en los mercados estos últimos años ha limitado los volúmenes de comisiones. Saxo Bank, una compañía danesa similar, ha ofrecido comprar la compañía a 6,35€ por acción, lo que supone una prima del 35% respecto a su última cotización en Bolsa. La operación debería estar finalizada, a más tardar, a lo largo del tercer trimestre de 2019.

Indicadores

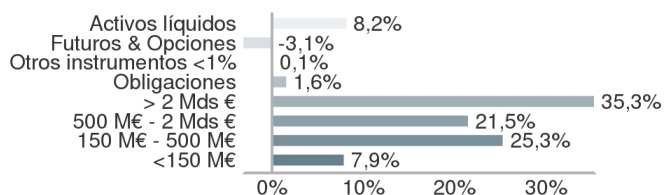
Volatilidad 3 años	Fondo : 10,4% Índice de referencia : 14,8%
Número de posiciones	98
Capitalización media de las acciones	13 079 M€
Capitalización mediana de las acciones	764 M€

Principales aportaciones a la rentabilidad

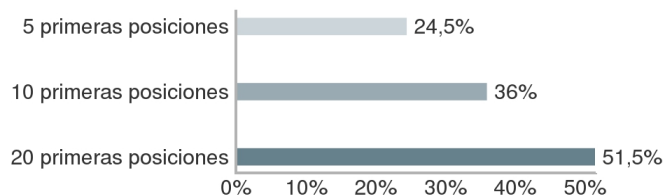
Nombre	Contrib.	Nombre	Contrib.
BinckBank	41 bps	HelloFresh	-96 bps
Iliad	23 bps	TripAdvisor	-61 bps
Groupe Guillin	23 bps	Solocal Group	-50 bps
Derichebourg	20 bps	Showroomprivé	-45 bps
Voyageurs du Monde	8 bps	Wavestone	-40 bps



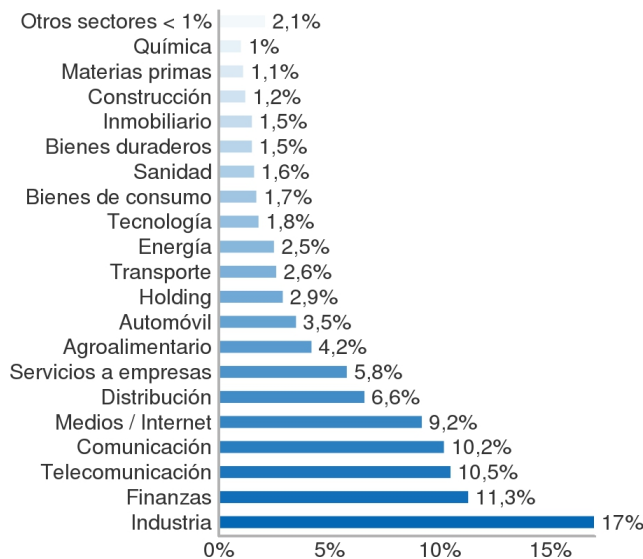
Distribución por tamaño de capitalización



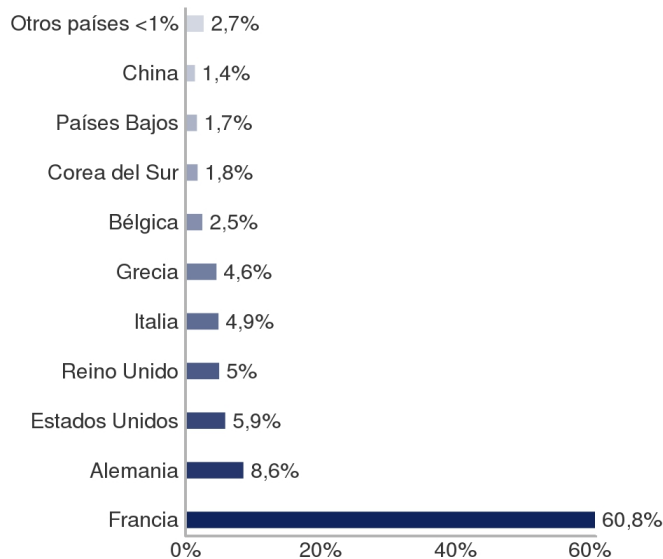
Peso de las principales posiciones



Distribución sectorial del patrimonio invertido



Distribución geográfica del patrimonio invertido



Principales características

Forma jurídica	OICVM / Fondo de inversión colectiva (FCP) de derecho francés
Categoría de participación	Participación A todos los suscriptores
Código ISIN	FR0010286005
Código Bloomberg	AMSEPEA FP
Clasificación AMF	OICVM "Acciones internacionales"
Índice de referencia	CAC All Tradable NR
VL / Patrimonio neto	834,06 € / 343,72 M€
Periodicidad de valorización	Diaria, sobre las cotizaciones de cierre de los mercados
Perfil de riesgo	1 2 3 4 5 6 7

Escala que va desde el 1 (riesgo más bajo) al 7 (riesgo más alto); el riesgo 1 no implica una inversión sin riesgo. Este indicador podría evolucionar con el tiempo.

Fecha de lanzamiento	Fondo : 18/01/2002 Participación : 18/01/2002
Duración de inversión recomendada	Superior a 5 años
Centralización-Liquidación/Entrega	D at 10 / D + 2
Depositario	CACEIS Bank France
Agente centralizador	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES MADRID
Dominante fiscal	Admisible al PEA (plan francés de ahorro en acciones)
Gastos de entrada	2,00% imp. incluidos maximum
Gastos de salida	1,00% imp. incluidos maximum
Gastos de gestión fijos	2,20% imp. incluidos
Comisión de rendimiento	15% imp. incl. de la rentabilidad del Fondo que exceda del 5% por año natural

Fuente: Amiral Gestion a 31/12/2018

Aviso

Este documento, de carácter comercial, tiene como objetivo presentar de forma simplificada las características del fondo. Si desea más información, puede consultar el documento de información clave para el accionista y el folleto, documentos de carácter legal disponibles en la página web de la sociedad de gestión o previa petición en las oficinas de la sociedad de gestión. Las rentabilidades pasadas no son una indicación fiable de las rentabilidades futuras.

Amiral Gestion - 103 rue de Grenelle - 75007 Paris - T. +33 (0)1 47 20 78 18 - F. +33 (0)1 40 74 35 64 - www.amiralgestion.com

Sociedad de gestión de carteras autorizada por la AMF bajo el número GP AMF-04000038 / Sociedad registrada en la ORIAS con el número 12065490 / Sociedad por acciones simplificada (Société par actions simplifiée) con un capital de 629 983 euros - RCS Paris 445 224 090 - IVA : FR 33 445 224 090