

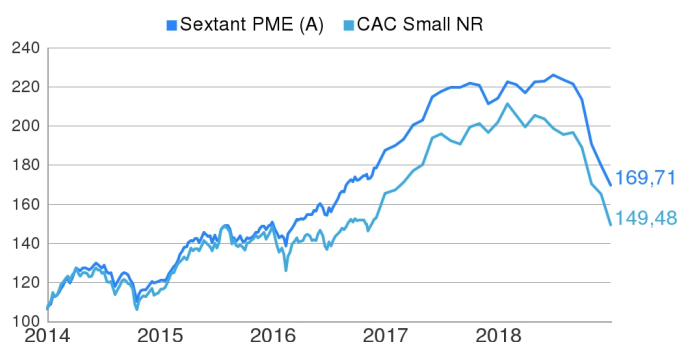
### SEXTANT PME



Sextant PME est un fonds actions de PME/ETI européennes construit en dehors de toute référence indicelle, sur la base de la sélection individuelle de sociétés. Éligible au PEA et au PEA-PME, il est au moins investi à hauteur de 75% en PME-ETI européennes.

### Performances

	Sextant PME (A)	CAC Small NR
1 mois	-5,6%	-9,4%
3 mois	-20,5%	-20,9%
6 mois	-24,9%	-24,8%
1 an	-20,7%	-26,0%
3 ans	12,7%	0,6%
5 ans	59,4%	49,5%



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Sextant PME (A)	-57,9%	73,2%	29,7%	-17,9%	5,0%	25,3%	13,5%	24,7%	24,5%	14,2%	-20,7%
CAC Small NR	--	--	--	--	--	--	8,4%	28,7%	11,3%	22,1%	-26,0%

Le 01/01/2014, le FCP a changé de stratégie d'investissement passant d'une stratégie basée sur la production de pétrole dans le monde à une stratégie basée sur l'univers des PME-ETI françaises. L'indice de référence a été modifié passant de l'indice MSCI World Energy Return Index à l'indice CAC Small dividendes nets réinvestis.

### Principaux investissements

Nom	Secteur	Pays	% de l'actif net	Contribution à la performance mensuelle
Groupe Guillin	Agroalimentaire	France	4,5%	51 bps
Picanol	Industrie	Belgique	4,3%	-30 bps
Ringmetall	Industrie	Allemagne	4,2%	-50 bps
Voyageurs du Monde	Loisirs	France	3,5%	33 bps
Reno de Medici	Industrie	Italie	3,4%	-30 bps

### Point valeur

La poursuite de la forte correction sur les petites valeurs européennes nous a conduits à réintroduire certains dossiers en portefeuille qui nous semblaient trop richement valorisés il y a encore quelques mois. Ainsi **Jacquet Metals** a été progressivement réintroduit en portefeuille après une chute de près de 60% sur ses plus hauts de 2018. Le distributeur d'acier basé à St Priest retrouve un niveau de valorisation que nous n'avions pas vu depuis plusieurs années. Certes son activité est cyclique et pourrait souffrir d'un ralentissement de la

conjoncture. Mais la valeur boursière de l'entreprise est, au cours actuel, couverte par les actifs « durs » de l'entreprise, c'est-à-dire essentiellement des stocks et des entrepôts. La société est bien gérée et gagne des parts de marché du fait de sa compétitivité liée à ses économies d'échelle. Les valeurs françaises ayant été particulièrement attaquées, le poids de la zone remonte légèrement à 50,1% du portefeuille investi.

### Indicateurs

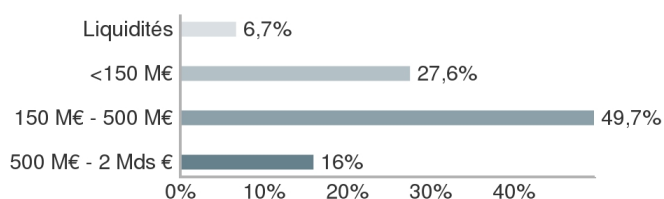
Volatilité 3 ans	Fonds : 11,4% Indicateur de référence : 15,3%
Nombre de lignes	75
Capitalisation moy. des actions	345 M€
Capitalisation médiane des actions	291 M€

### Principales contributions à la performance

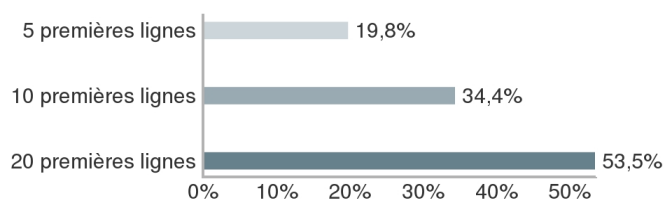
Nom	Contrib.	Nom	Contrib.
Groupe Guillin	51 bps	Wavestone	-80 bps
BinckBank	36 bps	HelloFresh	-52 bps
Voyageurs du Monde	33 bps	Ringmetall	-50 bps
Focus Home Interactive	16 bps	Pantaflix	-40 bps
CAFOM	7 bps	Reno de Medici	-30 bps



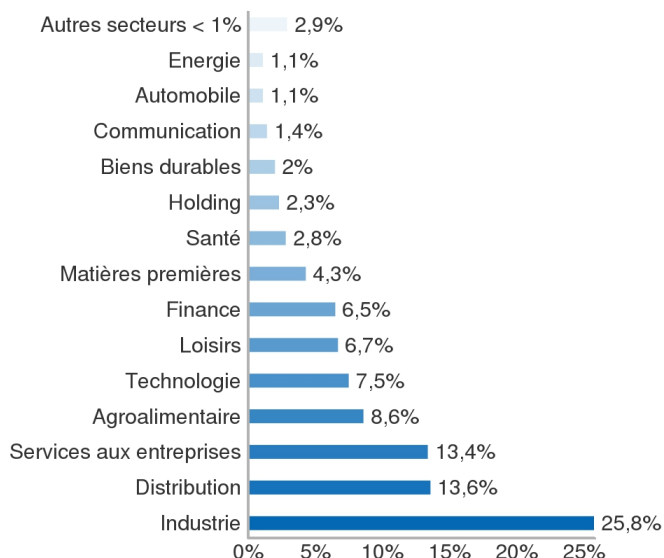
## Répartition par taille de capitalisation



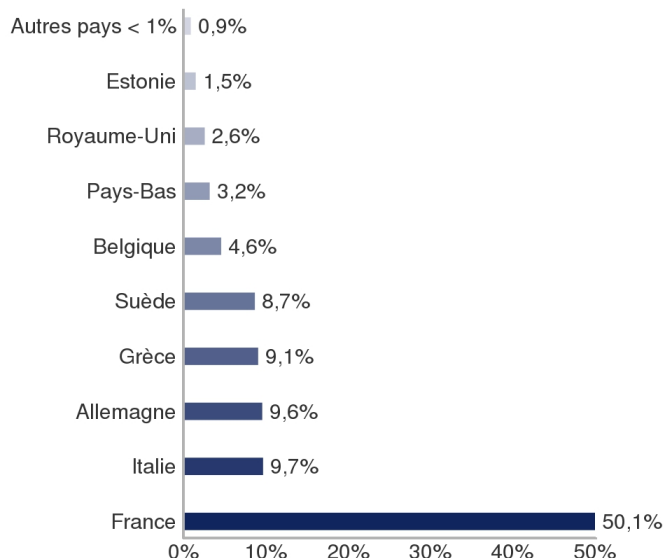
## Poids des principales lignes



## Répartition sectorielle de l'actif investi



## Répartition géographique de l'actif investi



## Principales caractéristiques

<b>Forme juridique</b>	OPCVM / FCP de droit français
<b>Catégorie de part</b>	Part A tous souscripteurs
<b>Code ISIN</b>	FR0010547869
<b>Code Bloomberg</b>	AMIPEAK FP
<b>Classification AMF</b>	OPCVM "Actions des pays de l'Union Européenne"
<b>Indicateur de référence</b>	CAC Small NR
<b>VL / Actif net</b>	169,71 € / 112,60 M€
<b>Périodicité de valorisation</b>	Quotidienne sur les cours de clôture des marchés
<b>Profil de risque</b>	1 2 3 4 <b>5</b> 6 7

Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps.

<b>Date de lancement</b>	Fonds : 17/12/2007 Part : 01/01/2014
<b>Durée de placement recommandée</b>	Supérieure à 5 ans
<b>Centralisation-Règlement/Livraison</b>	J à 10 h / J + 2
<b>Dépositaire</b>	CACEIS Bank
<b>Agent centralisateur</b>	CACEIS Bank
<b>Dominante fiscale</b>	Eligible au PEA Eligible au PEA-PME
<b>Frais d'entrée</b>	2,00% TTC maximum
<b>Frais de sortie</b>	1,00% TTC maximum
<b>Frais de gestion fixes</b>	2,20% TTC
<b>Commission de performance</b>	15% TTC de la performance positive au-delà de l'indicateur de référence

Source : Amiral Gestion au 31/12/2018

## Avertissement

Ce document, à caractère commercial, a pour but de présenter de manière simplifiée les caractéristiques du fonds. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer au document d'information clé pour l'investisseur et au prospectus, documents légaux faisant foi disponibles sur le site internet de la société de gestion ou sur simple demande auprès de la société de gestion. Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.