

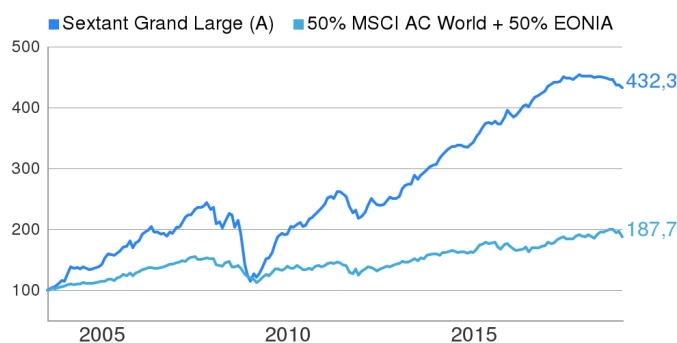
### SEXTANT GRAND LARGE



Sextant Grand Large est un fonds diversifié dont l'exposition aux actions peut varier de 0 à 100% en fonction de la valorisation à long-terme des marchés actions. Les actions sont ensuite sélectionnées individuellement dans le monde entier en dehors de toute référence indicielle. La part de l'actif restante est investie en obligations sélectionnées de la même façon, et en produits monétaires.

#### Performances

|        | Sextant Grand Large (A) | 50% MSCI AC World + 50% EONIA |
|--------|-------------------------|-------------------------------|
| 1 mois | -1,1%                   | -4,1%                         |
| 3 mois | -3,1%                   | -5,9%                         |
| 6 mois | -3,7%                   | -3,7%                         |
| 1 an   | -4,3%                   | 0,0%                          |
| 3 ans  | 10,6%                   | 10,0%                         |
| 5 ans  | 40,3%                   | 18,0%                         |
| 10 ans | 259,9%                  | 54,5%                         |



|                               | 2008   | 2009  | 2010  | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017 | 2018  |
|-------------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| Sextant Grand Large (A)       | -49,2% | 61,7% | 24,1% | -8,4% | 15,2% | 21,0% | 11,7% | 13,6% | 11,2% | 3,9% | -4,3% |
| 50% MSCI AC World + 50% EONIA | -19,6% | 14,3% | 0,7%  | -6,1% | 9,7%  | 10,4% | 1,2%  | 5,9%  | 4,2%  | 5,6% | 0,0%  |

Le 02/05/2018, pour mieux illustrer la dimension internationale du fonds, nous avons décidé de modifier l'indicateur de référence : 50 % MSCI World + 50 % Eonia (précédemment 50% du CAC All Tradable et de 50% Eonia).

#### Principaux investissements

| Nom                     | Secteur           | Pays         | % de l'actif net | Contribution à la performance mensuelle |
|-------------------------|-------------------|--------------|------------------|---|
| Berkshire Hathaway CL A | Holding           | Etats-Unis   | 2,9%             | -20 bps                                 |
| Iliad                   | Télécommunication | France       | 1,9%             | -6 bps                                  |
| Hyundai Mobis           | Automobile        | Corée du Sud | 1,9%             | 10 bps                                  |
| Toyota Industries Corp  | Industrie         | Japon        | 1,8%             | -21 bps                                 |
| Rocket Internet         | Médias / Internet | Allemagne    | 1,8%             | -19 bps                                 |

#### Point valeur

**BinckBank** est une banque en ligne qui propose des services de courtage et des produits boursiers ainsi que des solutions d'épargne. L'entreprise néerlandaise dispose d'une solide position concurrentielle sur son marché domestique avec plus de 30% de parts de marché. Elle est également présente en Belgique, en France et en Italie. Binck dispose d'un bilan extrêmement solide, verse un généreux dividende qui offre un rendement de 5% et affiche une bonne capacité bénéficiaire, malgré un environnement peu favorable. Les taux bas

pénalisent en particulier la rémunération des actifs au bilan, et l'absence de volatilité sur les marchés ces dernières années a limité les volumes de commissions. Saxo Bank, un comparable danois, a proposé de racheter l'entreprise pour 6.35€ par titre, soit une prime de 35% par rapport au dernier cours de bourse. L'opération devrait être finalisée au plus tard dans le courant du troisième trimestre 2019.

#### Indicateurs

|                                    |                                |
|------------------------------------|--------------------------------|
| Volatilité 3 ans                   | Fonds : 4,0%                   |
|                                    | Indicateur de référence : 7,8% |
| Nombre de lignes                   | 85                             |
| Capitalisation moy. des actions    | 21 327 M€                      |
| Capitalisation médiane des actions | 4 890 M€                       |

#### Indicateurs obligations

|                                      | Poche obligataire | Total Fonds |
|--------------------------------------|-------------------|-------------|
| Taux actuariel                       | 7,0%              | 1,0%        |
| Taux actuariel après couv. de change | 6,5%              | 0,9%        |
| Spreads (point de base)              | 665               | 96          |
| Durée résiduelle (années)            | 2,6               | 0,4         |
| Sensibilité Taux                     | 1,9               | 0,3         |

#### Principales contributions à la performance

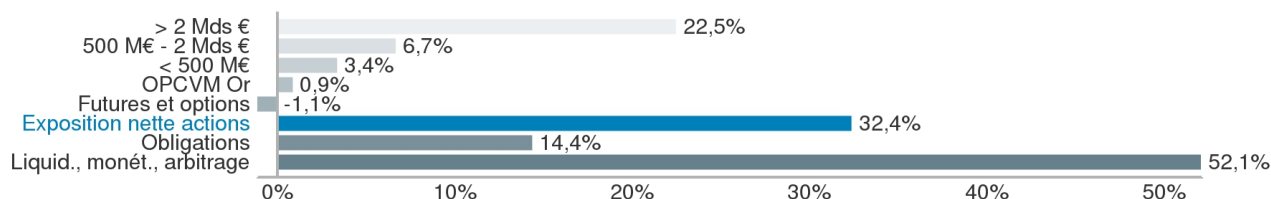
| Nom                   | Contrib. | Nom                     | Contrib. |
|-----------------------|----------|-------------------------|----------|
| Hyundai Mobis         | 10 bps   | Baidu                   | -22 bps  |
| Tocqueville Gold-N    | 9 bps    | Toyota Industries Corp  | -21 bps  |
| BinckBank             | 9 bps    | Berkshire Hathaway CL A | -20 bps  |
| Danieli & C. Officine | 5 bps    | Rocket Internet         | -19 bps  |
| Motor Oil             | 4 bps    | Sixt pref.              | -16 bps  |

#### Allocation Obligations

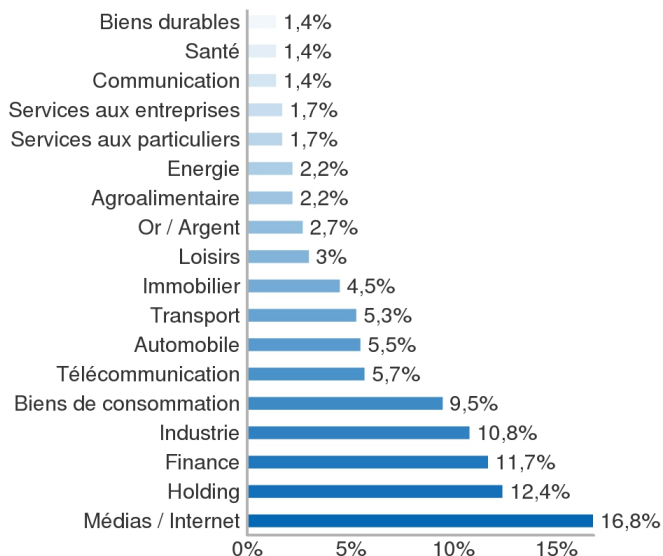
| Obligations       | 14,4% |
|-------------------|-------|
| dont souveraines  | 0,0%  |
| dont corporate    | 7,8%  |
| dont financières  | 3,4%  |
| dont convertibles | 3,3%  |



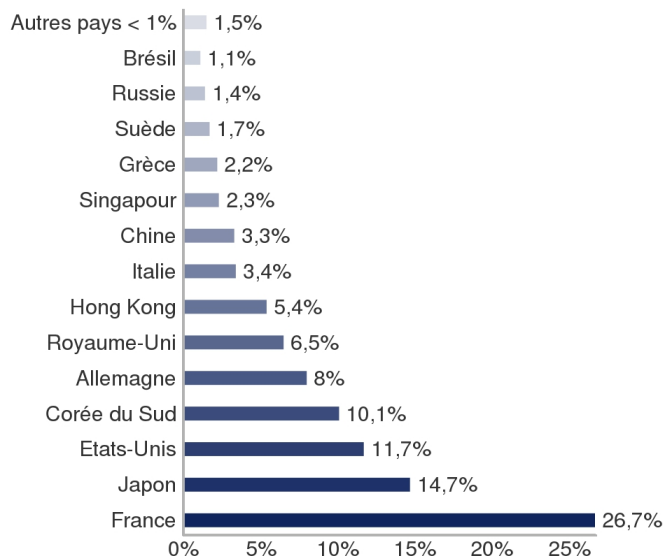
## Exposition



## Répartition sectorielle du portefeuille action



## Répartition géographique du portefeuille action



## Principales caractéristiques

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| Forme juridique             | OPCVM / FCP de droit français                    |
| Catégorie de part           | Part A tous souscripteurs                        |
| Code ISIN                   | FR0010286013                                     |
| Code Bloomberg              | AMSEGLA FP                                       |
| Classification AMF          | N/A  |
| Indicateur de référence     | 50% MSCI AC World + 50% EONIA                    |
| VL / Actif net              | 432,30 € / 2 197,77 M€                           |
| Périodicité de valorisation | Quotidienne sur les cours de clôture des marchés |

Profil de risque 1 2 3 **4** 5 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.

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| Date de lancement                  | Fonds : 11/07/2003<br>Part : 11/07/2003                      |
| Durée de placement recommandée     | Supérieure à 5 ans   |
| Centralisation-Règlement/Livraison | J à 10 h / J + 2   |
| Dépositaire                        | CACEIS Bank  |
| Agent centralisateur               | CACEIS Bank  |
| Dominante fiscale                  | - -  |
| Frais d'entrée                     | 2,00% TTC maximum  |
| Frais de sortie                    | 1,00% TTC maximum  |
| Frais de gestion fixes             | 1,70% TTC  |
| Commission de performance          | 15% TTC de la performance au-delà de 5% par année calendaire |

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.