

SEXTANT BOND PICKING



Informazioni chiave per gli investitori

Questo OICVM è gestito da **Amiral Gestion**. Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

• Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di gestione: SEXTANT BOND PICKING è un fondo che cerca di generare un rendimento al netto delle spese superiore a quello dell'indice "Euro Constant Maturity Treasury (CMT) cash 3Y" capitalizzato + 140 pb, attraverso una selezione di obbligazioni internazionali e senza che questa selezione intenda riprodurre il contenuto di questo indice.

Indice di riferimento: si richiama l'attenzione degli investitori sulla natura discrezionale dello stile di gestione (si veda più avanti). Di conseguenza, la composizione del portafoglio non cercherà mai di riprodurre, né sul piano geografico né sul piano settoriale, la composizione di un indice di riferimento. Questo indicatore non riflette la gestione del FCI; il rendimento può quindi discostarsi dal rendimento dell'indice.

L'indice "Euro Constant Maturity Treasury (CMT) cash 3 Y" capitalizzato è un indice rappresentativo del rendimento dei titoli di Stato in euro a 3 anni.

Classificazione : FCI "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali".

Politica d'investimento: Per rispondere al suo obiettivo di gestione, SEXTANT BOND PICKING è investito principalmente in obbligazioni internazionali. L'universo d'investimento include gli emittenti pubblici o privati, gli emittenti non valutati dalle agenzie di rating, gli emittenti considerati speculativi (non-investment grade) o anche le obbligazioni che presentano caratteristiche complesse (convertibili, subordinate, perpetue ecc.). La costruzione del portafoglio avviene a discrezione esclusiva del gestore in funzione del rapporto tra il rendimento offerto, il rischio di credito e la sensibilità (rischio di tasso e di spread) dei titoli selezionati.

Il fondo potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni speculative considerate "high yield", ossia i titoli con un rating Standard & Poor's inferiore a BBB- o i titoli considerati di qualità equivalente secondo l'analisi effettuata dalla Società di gestione. Potranno essere titoli emessi nei paesi sviluppati ma anche nei paesi emergenti.

In via accessoria, il fondo può investire (fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto) su azioni, in particolare azioni che offrono un dividendo elevato o azioni nell'ambito di una strategia di arbitraggio di operazioni di mercato. Non si impone alcun vincolo sulla duration, sulla sensibilità e sulla ripartizione fra debito privato e debito pubblico dei titoli di credito selezionati, a condizione che la sensibilità globale del portafoglio sia

• Profilo di rischio et di rendimento

Rischio piú basso Rischio piú elevato

← →

Rendimento potenzialmente piú basso Rendimento potenzialmente piú elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

SIGNIFICATO DI QUESTO INDICATORE: Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale dell'OIC su un periodo di 5 anni. I dati storici utilizzati per il calcolo di questo indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OIC.

La categoria di rischio potrebbe non rimanere invariata, pertanto la classificazione dell'OIC potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.

Perché il fondo è classificato in questa categoria? Il capitale del FCI non è garantito. È investito su mercato e/o utilizza tecniche o strumenti, soggetti a variazioni al rialzo come al ribasso, che possono comportare guadagni o perdite. L'indicatore di rischio dell'OICVM è rappresentativo della sua esposizione ai mercati obbligazionari: 2.

compresa fra 0 e 7 e la sensibilità target fra 3 e 4.

Il fondo si riserva la possibilità di investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli di altri OICVM o FIA di diritto francese o europeo, principalmente nell'ambito dell'investimento della liquidità attraverso OICVM/FIA monetari e OICVM/FIA monetari a breve termine, oltre che in OICVM/FIA classificati come azioni o obbligazioni compatibili con la gestione del fondo.

Il Fondo potrà ricorrere agli strumenti finanziari a termine semplici (acquisti o vendite di opzioni di acquisto o di opzioni di vendita su azioni, tassi, indici o valute, e acquisti o vendite di contratti su strumenti finanziari a termine (futures) su azioni, tassi, indici o valute) e titoli che integrano derivati negoziati su mercato dell'eurozona e internazionali, regolamentati o organizzati, a titolo di copertura parziale del fondo da un'evoluzione sfavorevole delle azioni, dei tassi, degli indici e delle divise. Il portafoglio non sarà sovraesposto. Il gestore del fondo potrà inoltre intervenire nell'utilizzo dei CDS (Credit Default Swaps). L'esposizione netta al rischio di cambio resterà inferiore al 20% con un'esposizione netta per valuta limitata al 10%.

Rimborso delle quote: L'investitore ha la possibilità – su richiesta – di ottenere il rimborso delle sue quote tutti i giorni di apertura della Borsa, esclusi i giorni festivi legali in Francia. Le domande di sottoscrizione e rimborso sono centralizzate entro le ore 10 del giorno precedente quello di valorizzazione (G-1) presso il nostro centralizzatore: CACEIS BANK, e sono eseguite sulla base del successivo valore patrimoniale netto calcolato sulle quotazioni di chiusura del giorno di centralizzazione delle domande (ossia G+1).

Ripartizione del risultato : Capitalizzazione.

Durata minima raccomandata dell'investimento : La durata raccomandata dell'investimento è superiore a 3 anni. Questo OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

RISCHI RILEVANTI NON CONSIDERATI DA QUESTO INDICATORE :

- **Rischio di credito :** Il Fondo è investito in prodotti di tasso esposti al possibile abbassamento della qualità creditizia; esiste quindi il rischio che l'emittente non riesca a far fronte agli impegni assunti. In caso di abbassamento della qualità del credito o di insolvenza di un emittente, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati legati a tale emittente può diminuire. La diminuzione del valore patrimoniale netto potrà essere ancora più rilevante in caso di investimento del FCI in titoli di debito non valutati da un'agenzia di rating o appartenenti alla categoria speculativa/high yield o subordinata e/o perpetua. Su queste categorie di titoli, i movimenti di mercato sono più marcati, al rialzo come al ribasso, e il rischio di insolvenza di pagamento che comporta la perdita definitiva della totalità o di una parte degli importi investiti è più elevato.
- **Rischio de liquidità :** L'OIC può investire in titoli con una capitalizzazione modesta e senza alcun tetto. I volumi scambiati su questi titoli sono bassi. I movimenti di mercato sono quindi più marcati, al rialzo come al ribasso, e più rapidi rispetto a quelli riguardanti obbligazioni più liquide. Il valore patrimoniale netto del fondo potrà quindi seguire lo stesso andamento.

È possibile ottenere ulteriori informazioni sul profilo di rischio e di rendimento nel prospetto, che è disponibile sul sito Internet www.amiralgestion.com e presso la Amiral Gestion, 103 rue de Grenelle - 75007 Paris



• Spese

Le commissioni e spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,0% Imposte incluse massime
Spesa di rimborso	0,0% Imposte incluse massime
<i>Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (se del caso). In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare meno. L'investitore può ottenere dal suo consulente o dal suo distributore l'importo effettivo della spesa di sottoscrizione e di rimborso.</i>	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti *	0,00% Imposte incluse massime
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	15% (imposte incluse) del rendimento del FCI superiore a quello del suo indice di riferimento aumentato di 350 pb
Spese prelevate (*)	0,00% dal patrimonio netto

(*) Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che l'importo delle "spese correnti" e delle commissioni legate al rendimento si basa sulle spese dell'anno precedente, chiuso il 31/12/2018. Queste spese possono variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda al prospetto di questo OIC, disponibile sul sito Internet www.amiralgestion.com.

Le spese correnti non includono la commissione di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio).

• Risultati ottenuti nel passato

Questa quota è stata creata il 30 marzo 2017.
Non disponiamo dei dati relativi ai rendimenti di un anno intero.
Non possiamo pertanto esprimere previsioni future.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo dei rendimenti presentati tiene conto dell'insieme delle spese e delle commissioni.

Data di creazione del fondo : 30/03/2017

Data di creazione della classe : 30/03/2017

Le performance indicate sono calcolate in : EUR

• Informazioni pratiche

Banca depositaria : CACEIS BANK.

Agente centralizzatore : CACEIS BANK

LUOGO E MODALITÀ DI OTTENIMENTO DI INFORMAZIONI SULL'OIC (prospetto/relazione annuale/documento semestrale) : il prospetto dell'OIC e i documenti annuali e periodici più recenti sono inviati gratuitamente in francese entro un termine di 8 giorni lavorativi su semplice richiesta scritta del detentore presso Amiral Gestion, 103 rue de Grenelle - 75007 Paris.

INDIRIZZO WEB: Questi documenti sono inoltre reperibili su www.amiralgestion.com.

LUOGO E MODALITÀ DI OTTENIMENTO DI ALTRE INFORMAZIONI PRATICHE, IN PARTICOLARE IL VALORE PATRIMONIALE NETTO: presso la sede della società di gestione.

Regime fiscale : In base al vostro regime fiscale, al vostro paese di residenza o alla giurisdizione nella quale investite in questo fondo, le plusvalenze e i redditi eventuali legati alla detenzione di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di approfondire con un consulente fiscale le possibili conseguenze dell'acquisto, della detenzione, della vendita o del rimborso delle quote del fondo sulla base delle leggi del vostro paese di residenza fiscale, di residenza abituale o di domicilio. Il FCI non è soggetto all'imposta sulle società e al detentore si applica un regime di trasparenza fiscale. Il regime fiscale applicabile alle plusvalenze o minusvalenze latenti o realizzate del FCI dipende dalle disposizioni fiscali applicabili alla situazione particolare dell'investitore e/o dalla giurisdizione d'investimento del FCI. In caso di dubbi in merito alla situazione fiscale, consigliamo all'investitore di rivolgersi a un consulente fiscale. Amiral Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote : Amiral Gestion.

Il presente OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'AMF.

Amiral Gestion è autorizzata in Francia e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 31/05/2019.

POLITICA DI REMUNERAZIONE: Amiral Gestion ha adottato una politica di remunerazione conforme ai requisiti della direttiva AIFM e della Direttiva UCITS V e agli Orientamenti dell'ESMA. Questa politica di remunerazione è coerente e promuove una gestione sana ed efficace del rischio, senza incoraggiare l'assunzione di un rischio che sarebbe incompatibile con i profili di rischio, il regolamento, i documenti costitutivi degli OIC da essa gestiti. È inoltre conforme agli interessi degli OICVM e dei suoi investitori. È possibile ottenere ulteriori informazioni sul prospetto dell'OIC che è disponibile sul sito Internet della società: www.amiralgestion.com, oltre che sulla politica completa di remunerazione dei dipendenti di Amiral Gestion su semplice richiesta scritta da inviare al vostro gestore.