

SEXTANT 2027 est un compartiment cherchant à obtenir une performance nette de frais et d'estimation de défaut calculée par la Société de gestion, annualisée, égale au taux Euro Bund allemand à novembre 2027+200bp, soit un rendement, calculé à la date du 6 juin 2022 de 3,37% annualisé. En investissant principalement dans des obligations dont les émetteurs sont des entreprises et des institutions financières publiques ou semi-publiques.

CHIFFRES CLÉS

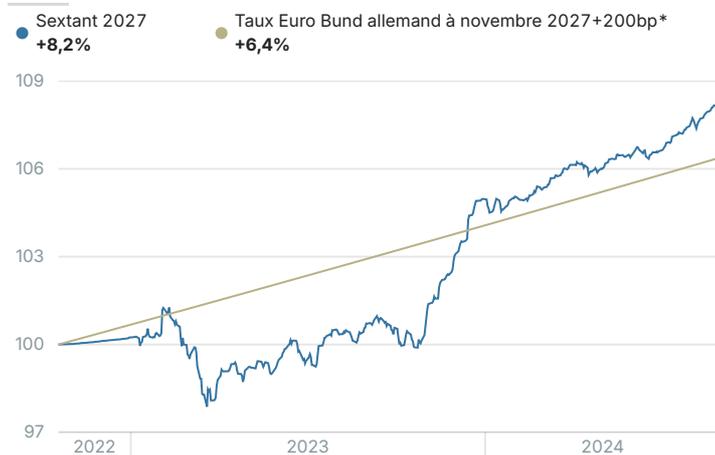
Actif net	35,63M€
VL part	105,50€
Nombre de lignes	49
Profil de risque	1 2 3 4 5 6 7

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.

INDICATEURS STATISTIQUES

	1 an	3 ans	Depuis création
Volatilité Fonds	2,3%	-	2,4%
Ratio de Sharpe	1,7	-	0,5

PERFORMANCES HISTORIQUES



*Objectif de gestion

PERFORMANCES

	Performances cumulées								Performances annualisées		
	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	3 ans	5 ans	Depuis création
Fonds	+0,6%	+1,7%	+2,8%	+3,1%	+7,5%	-	-	+8,2%	-	-	+4,3%
Objectif	+0,3%	+0,8%	+1,7%	+2,2%	+3,4%	-	-	+6,4%	-	-	+3,4%

PERFORMANCES MENSUELLES

	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Objectif
2024	0,1%	0,3%	0,8%	-0,1%	0,5%	0,1%	1,0%	0,6%					3,1%	2,2%
2023	0,1%	-0,7%	-0,9%	0,3%	0,2%	0,1%	1,1%	0,2%	-0,1%	0,1%	2,4%	1,9%	4,7%	3,4%
2022										0,0%	0,1%	0,1%	0,2%	0,7%

INDICATEURS

	Part obligataire	Total fonds
Rendement à maturité (YTM)	4,3%	4,2%**
Rendement au pire (YTW)	4,1%	4%**
Spreads (point de base)	179	177
Sensibilité Taux	2,04	2,01
Exposition aux devises nette/brute	0,0% / 7,4%	

**inclus les liquidités et instruments du marché monétaire

ALLOCATION (ÉVOLUTION M / M - 1)

Obligations	98,7%	+501bps
Souveraines	0%	0bps
Corporate	83,0%	+369bps
Financières	0%	0bps
Convertibles	15,7%	-376bps
Liquidités	1,3%	-499bps

ALLOCATION (ÉVOLUTION M / M - 1)
SECTEUR (ACTIF INVESTI)

Services de télécom. filaires	9,9%	+33bps
Hôtels, restaurants et loisirs	7,9%	+26bps
Composants automobiles	7,7%	+25bps
Commerce de détail	7,5%	+21bps
Vente au détail spécialisée	7,0%	+20bps
Fabrication automobile	5,7%	+6bps
Gestion et développement	5,0%	-56bps
Industriel Autre	4,9%	+16bps
Services financiers	4,0%	-144bps
Divertissement	2,8%	+12bps
Métaux et exploitation minière	2,7%	-133bps
Produits personnels	2,6%	+8bps
Contenu de divertissement	2,6%	+0bps
Marchés de capitaux	2,5%	+14bps
Automobiles	2,5%	+9bps
Autres < 2,5%	24,6%	+144bps

PAYS (ACTIF INVESTI)

France	40,2%	-292bps
Espagne	9,9%	+30bps
Allemagne	9,3%	+158bps
Royaume-Uni	9,0%	+31bps
Pays-Bas	7,6%	+23bps
Italie	6,5%	+23bps
Etats-Unis	5,3%	+3bps
Suède	3,9%	+17bps
Luxembourg	3,9%	+13bps
Irlande	3,1%	+9bps
Autres < 2,5%	1,4%	-14bps

NOTATION (PART OBLIGATAIRE)

BBB	17,3%	-28bps
BB	30,8%	-201bps
B	26,1%	+737bps
CCC	2,6%	-14bps
Non noté	23,2%	-494bps

RÉPARTITION PAR MATURITÉ (ACTIF INVESTI)

Maturité	< 1 an	1 à 3 ans	3 à 5 ans	5 à 7 ans	7 à 10 ans	> 10 ans	Perpétuelle
Hypothèse de maturité SGP	17,2%	59,6%	23,2%	0%	0%	0%	0%
Maturité maximale	5,5%	68,8%	25,7%	0%	0%	0%	0%

PRINCIPALES LIGNES (HORS LIQUIDITÉS)

Emission	Devise	Secteur	Pays	% de l'actif net
Iliad Hdg 5.125% 10/15/26	EUR	Services de télécom. filaires	France	2,9%
Ubisoft 0.878% 11/24/27	EUR	Divertissement	France	2,8%
Faurecia 2.75% 15/02/27	EUR	Composants automobiles	France	2,7%
Orano 5.375% 05/15/27	EUR	Métaux et exploitation minière	France	2,7%
Valeo 5.375% 28/05/27	EUR	Composants automobiles	France	2,7%

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- **Forme juridique** : FCP
- **Catégorie de part** : Part AD tous souscripteurs
- **Code ISIN** : FR001400BM80
- **Code Bloomberg** : AGS27AA FP
- **Classification AMF** : FCP 'Obligations et autres titres de créance internationaux'
- **Objectif de gestion** : Taux Euro Bund allemand à novembre 2027+200bp
- **Périodicité de valorisation** : Quotidienne sur les cours de clôture des

marchés

- **Date de lancement** : Fonds : 18/10/2022 Part : 18/10/2022
- **Horizon d'investissement** : Supérieure à 5 ans
- **Centralisation - Règlement/Livraison** : J - 1 à 11 h / J + 2
- **Agent centralisateur** : Caceis Bank
- **Dépositaire** : Caceis Bank
- **Frais d'entrée** : 0% TTC maximum
- **Frais de sortie** : 0% TTC maximum
- **Frais de gestion fixes** : 1,20% TTC maximum

Amiral Gestion au 30/08/2024

GLOSSAIRE

Les ratios du portefeuille sont calculés en fonction des hypothèses de date de remboursement des titres déterminées par les gérants : à maturité, à une date de remboursement à l'initiative de l'émetteur (call), à la prochaine option de vente du porteur (put), à l'occasion d'une éventuelle offre de rachat par l'émetteur (tender). Les hypothèses retenues ne correspondent donc pas toujours au rendement le plus faible. Ces hypothèses seront sélectionnées en fonction du coupon, des taux d'intérêt du marché, de la liquidité ou des conditions et politique de refinancement de l'émetteur ou encore du traitement prudentiel ou par les agences de notation de la souche. Les situations de rendement rendues aberrantes par notamment la proximité de la maturité sont corrigées. Des hypothèses erronées peuvent résulter en des rendements, marges de crédit, sensibilités ou durées résiduelles se révélant inexactes. Le rendement après coût de couverture du risque de change est approximé en utilisant le différentiel du taux monétaire à 3 mois ou du Swap de taux le plus proche de la durée résiduelle estimée entre l'euro et la devise. Le calcul n'inclut pas les coûts liés à la mise en œuvre effective d'une couverture et ne signifie pas que la totalité du risque de change a été couvert. * Les rendements présentés ne constituent pas une promesse de rendement et sont susceptibles d'évoluer dans le temps en fonction des conditions de marché et sont fondés sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par Amiral Gestion. Ces rendements sont calculés bruts de frais, hors cas de défaut potentiel qui pourraient intervenir au cours de la vie du produit, et n'incluent ni les frais de gestion, ni les taxes, ni les frais de souscription et de rachat qui restent à la charge du souscripteur. Sextant 2027 ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué. Les investisseurs s'exposent également à un risque de taux en cas de rachat avant la maturité.

AVERTISSEMENT

Les présentes informations sont exclusivement présentées à titre informatif. Elles ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement, ni une recommandation de placement, ni une sollicitation d'achat ou de vente de parts de fonds. Avant tout investissement, vous devez lire les informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, règlement/statuts du fonds, politique de placement, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (DIC)), qui constituent la seule base réglementaire recevable pour l'acquisition de parts ou actions de l'OPC. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la Société de Gestion de l'OPC ou son représentant. Le rendement et la valeur des parts ou actions de l'OPC peuvent diminuer ou augmenter et le capital peut ne pas être intégralement restitué. Les tendances historiques des marchés ne sont pas un indicateur fiable du comportement futur des marchés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital. Elles tiennent compte de l'ensemble des frais portés au niveau de l'OPC (ex:commission de gestion) mais ne tiennent pas compte des frais portés au niveau du client (supplément d'émission, frais de dépôt, etc.).

Information pour les US persons : Les parts ou actions de cet OPC ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats-Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis. Ces parts ou actions ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933) et assimilées (telles que visées dans la loi Américaine dite « HIRE » du 18/03/2010 et dans le dispositif FATCA).

Informations destinées aux Investisseurs Français : Les statuts ou le règlement de l'OPC, le Document d'Information Clé (« DIC »), le Prospectus, l'annexe pré-contractuelle SFDR et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels, annexe post-contractuelle SFDR) de chaque OPC, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès de : Amiral Gestion - Service Commercial - 103 rue de Grenelle - 75007 Paris - France.

Informations destinées aux investisseurs Luxembourgeois (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays). Les statuts ou le règlement de l'OPC, le Document d'Information Clé (« DIC »), le Prospectus, l'annexe précontractuelle SFDR et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels, annexe post-contractuelle SFDR) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès du Représentant et Agent-payeur pour le Luxembourg : CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Toute information aux investisseurs luxembourgeois concernant Amiral Gestion ou l'OPC sera publiée dans un média local luxembourgeois.

Informations à l'attention des investisseurs résidant en Suisse (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays). Les OPC d'Amiral Gestion (ci-après désignés les « Fonds ») présentés dans ce document sont des sociétés de droit français. Cette note d'information n'est pas une invitation à souscrire l'un quelconque des Fonds qui sont décrits dans les présentes ; elle ne se substitue pas au prospectus du Fonds et n'est fournie que pour information. Cette présentation n'est ni un conseil, ni une recommandation de souscrire un quelconque Fonds. Les souscriptions ne seront reçues et les unités, actions ou parts ne seront émises que sur la base de la version actuelle du prospectus sur le Fonds concerné telle qu'elle a été approuvée par la FINMA. Tout renseignement communiqué au moyen de ce document n'est fourni que pour information et n'a aucune valeur contractuelle. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. De plus, les commissions prélevées lors de l'émission et du rachat d'unités, parts ou actions du Fonds concerné ne sont pas incluses. Amiral Gestion ne garantit en aucune façon l'évolution des performances et ne peut être tenu pour responsable d'aucune décision prise en se fondant sur les informations contenues dans le présent document. Investir dans une ou plusieurs unités, parts ou actions d'un Fonds n'est pas sans risque. Amiral Gestion recommande aux souscripteurs de demander des renseignements supplémentaires, en particulier en ce qui concerne l'adéquation des caractéristiques des Fonds à leurs besoins, en appelant soit le Représentant des Fonds en Suisse tel qu'il est indiqué ci-dessous, soit leur conseiller financier habituel, soit Amiral Gestion avant de prendre la décision d'investir. FundRock Switzerland SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196, Gland, Suisse a été nommé comme représentant du Fonds pour la Suisse. CACEIS Bank, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon a été nommé comme service de paiement du Fonds en Suisse. Le Règlement, le Prospectus, les Documents d'Informations Clés, les Rapports annuel et semestriel du Fonds pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Les investisseurs doivent prendre connaissance des prospectus avant de souscrire des unités, parts ou actions de Fonds quels qu'ils soient. Les annonces destinées aux investisseurs en Suisse qui concernent Amiral Gestion ou les Fonds seront publiées sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com, qui fait autorité. Les prix d'émission et de rachat ou les valeurs liquidatives assorties de la mention « commissions exclues » seront publiés tous les jours sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com.

Site Internet : Les statuts ou règlement de l'OPC, le Document d'Information Clé (« DIC »), le Prospectus, l'annexe périodique SFDR et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels, annexe périodique SFDR) de chaque OPCVM sont disponibles sur le site Internet : www.amiralgestion.com