

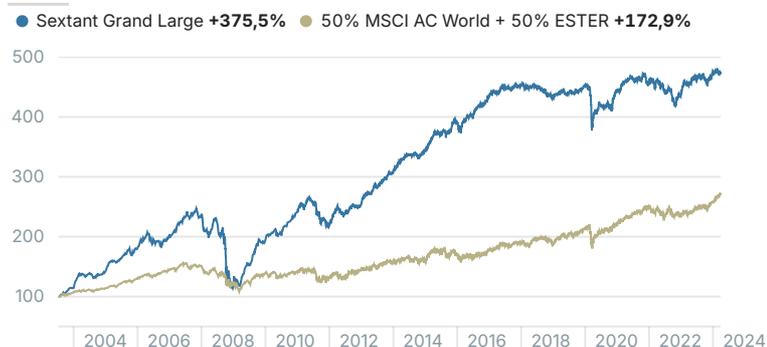
Sextant Grand Large es un compartimento mixto flexible cuya exposición a la renta variable puede oscilar entre el 0% y el 100% en función de la valoración a largo plazo del mercado de renta variable. Las acciones se seleccionan de forma individual en todo el mundo sin ninguna referencia a un índice. El porcentaje del patrimonio no invertido en renta variable se invierte en bonos seleccionados de la misma manera, y en productos monetarios.

CIFRAS CLAVE

Patrimonio neto	782M€
VL clase	475,50€
Capitalización media de las acciones	89,4milM€
Capitalización mediana de las acciones	1397,3M€
Número de posiciones	121
Perfil de riesgo	3 1 2 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.

RENTABILIDADES HISTÓRICAS



RENTABILIDADES

	Rentabilidades acumuladas									Rentabilidades anualizadas			
	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde creación	3 años	5 años	10 años	Desde creación
Fondo	+0,0%	-0,2%	+2,6%	-0,2%	+4,0%	+4,0%	+7,7%	+44,7%	+375,5%	+1,3%	+1,5%	+3,8%	+7,8%
Índice de referencia	+1,8%	+5,7%	+9,6%	+5,7%	+13,4%	+18,2%	+36,2%	+69,1%	+172,9%	+5,7%	+6,4%	+5,4%	+5,0%

RENTABILIDADES ANUALES

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fondo	11,7%	13,6%	11,2%	3,9%	-4,3%	4,6%	-1,8%	3,8%	-5,3%	9,2%	-0,2%
Índice de referencia	1,2%	5,9%	4,2%	5,6%	-0,3%	13,5%	4,0%	12,8%	-6,4%	10,5%	5,7%

Desde el 2 de mayo de 2018, para reflejar mejor la dimensión internacional del fondo, decidimos modificar el índice de referencia: 50% MSCI World + 50% Eonia (antes 50% por el CAC All Tradable y al 50% por el Eonia).

INDICADORES

	3 años	5 años	10 años
Volatilidad fondo (Índice)	5,3% (6,2%)	6,5% (7,9%)	5,4% (8,0%)
Tracking Error	5,8%	6,2%	6,3%
Ratio de información	-0,8	-0,8	-0,3
Ratio de Sharpe	0,0	0,1	0,7
Max drawdown	-11,55%	-16,71%	-17,28%

PRINCIPALES CONTRIBUIDORES

Top 5	Bottom 5	
Ixios Gold F	50bps Hellofresh	-23bps
Franco-nevada	26bps Map aktif adiperkasa pt	-14bps
Alphabet inc-cl a	14bps Open up	-14bps
Trigano	11bps Cegedim	-9bps
Viel et compagnie	9bps Netease	-8bps

PRINCIPALES POSICIONES (EXCLUYENDO TESORERÍA)

Nombre	Tipo	Sector	País	% de patrimonio neto
Ishares € Corp Bond ex - Financials 1 - 5y	Obligaciones	Fondo de Obligaciones	Multipaís	2,6%
Map aktif adiperkasa pt	Acciones	Bienes de consumo	Indonesia	2,3%
Ixios Gold F	Acciones	Fondos de renta variable	Canadá	2,1%
Alten	Acciones	Tecnología	Francia	2,1%
Open up	Acciones	Servicios a empresas	Japón	2,0%

EXPOSICIÓN

(EVOLUCIÓN M / M - 1)

Exposición bruta RV	57,4% +305bps
>2000M€	23,0% +287bps
500M€ - 2000M€	21,2% -18bps
<500M€	13,2% +36bps
Futuros & Opciones	-17,1% +361bps
Exposición neta RV	40,3% +666bps
Obligaciones	22,7% +264bps
Deuda corporativa	18,1% +261bps
Bonos financieros	0,1% +0bps
Bonos convertibles	4,5% +2bps
Liq., monet., arb.	19,8% -574bps

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL

(PARTE RENTA VARIABLE)

Servicios a empresas	18,5%	-86bps
Fondos de renta variable	11,8%	+24bps
Finanzas	8,4%	-62bps
Tecnología	7,7%	-117bps
Comunicación	6,4%	+80bps
Industria	5,6%	-24bps
Medios / Internet	5,1%	-156bps
Bienes de consumo	4,0%	-66bps
Ocio	3,9%	+63bps
Oro plata	3,4%	+8bps
Agroalimentario	2,7%	+164bps
Construcción	2,6%	-63bps
Otros < 2,5%	19,9%	+234bps

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

(PARTE RENTA VARIABLE)

Francia	35,1%	-108bps
Multipaís	8,1%	-20bps
Canadá	8,0%	+8bps
Japón	7,7%	-53bps
Alemania	6,0%	-99bps
China	5,4%	-29bps
Estados Unidos	5,3%	-24bps
Austria	4,3%	-21bps
Reino Unido	4,0%	+25bps
Indonesia	4,0%	-66bps
Suiza	3,6%	+176bps
España	2,9%	+291bps
Otros < 2,5%	5,5%	-82bps

INDICADORES DE RENTA FIJA

	Parte obligaciones	Total del fondo
Rendimiento Bruto	4,6%	1,8% **
Rend. después cobert. de divis:	4,6%	1,8% **
Diferencial (pb)	144	32,8
Duración residual	2,91	0,66
Sensibilidad a los tipos	2,5	0,6

**incluye efectivo e instrumentos del mercado monetario

ASIGNACIÓN DE RENTA FIJA (PARTE OBLIGACIONES)

Grado de inversión	28,8%	-2292bps
Alto rendimiento	44,3%	1871bps
Sin calificación	26,9%	-432bps

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO (PARTE OBLIGACIONES)

Vencimiento	< 1 año	1 a 3 años	3 a 5 años	5 a 7 años	7 a 10 años	> 10 años	Bonos Perpetuos	Acciones
Hipótesis de call de la gestora	2,7%	59,7%	29,0%	3,4%	0%	2,3%	2,9%	0%

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

- Forma jurídica: OICVM, compartimento de la SICAV francesa
- Categoría de participación: Participación A todos los suscriptores
- Código ISIN: FR0010286013
- Código Bloomberg: AMSEGLA FP
- Ind. de referencia a posteriori: 50% MSCI AC World + 50% ESTER
- Valoración: Diaria, sobre las cotizaciones de cierre de los mercados
- Fecha de lanzamiento: Fondo:11/07/2003 Participación:11/07/2003
- Duración de inversión recomendada: Superior a 5 años
- Centralización - Liquidación/Entrega: D a las 11 / D + 2
- Agente centralizador: Caceis Bank
- Depositario: Caceis Bank
- Comisión de suscripción: 2,00% imp. incluidos maximum
- Comisión de reembolso: 1,00% imp. incluidos maximum
- Comisión de gestión fija: 1,70% imp. incluidos maximum
- Comisión de éxito: 15%, impuestos incluidos de la rentabilidad del Fondo que exceda del 5% por año natural

Amiral Gestion a 28/03/2024

AVISO

Esta información se proporciona únicamente con fines informativos. No tiene carácter contractual ni supone un asesoramiento en materia de inversión, recomendación de inversión, solicitud de compra o venta de participaciones en fondos. Antes de invertir, debe leer la información detallada contenida en la documentación regulatoria de cada fondo (folleto, reglamento/convenio del fondo, política de inversión, últimos informes anuales/ semestrales y documento de Datos Fundamentales para el Inversor), que constituye la única base reglamentaria admisible para la adquisición de participaciones en el fondo. Estos documentos están disponibles gratuitamente en papel o en formato electrónico por medio de la sociedad gestora del fondo o de su representante. La rentabilidad y el valor de las participaciones del fondo pueden disminuir o aumentar, y el capital puede no ser devuelto en su totalidad. Las tendencias históricas del mercado no son un indicador fiable de su comportamiento futuro. Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de rentabilidades futuras ni tampoco suponen, en ningún caso, una garantía futura de rentabilidad o de capital. Estas tienen en cuenta todos los gastos cobrados en el fondo (por ejemplo, la comisión de gestión), pero no tienen en cuenta los gastos cobrados al cliente (suplemento de emisión, comisiones de depósito, etc.).

Información para las personas estadounidenses: Las participaciones o acciones de este OICVM no están ni estarán registradas en Estados Unidos en aplicación de la Ley de Valores estadounidense de 1933, con sus modificaciones, (U.S. Securities Act), ni se han admitido en virtud de ninguna otra ley de Estados Unidos. Dichas participaciones no deberán ser ofrecidas, vendidas ni transferidas a Estados Unidos (incluidos sus territorios y dominios), ni beneficiar directa o indirectamente a ninguna Persona estadounidense (en el sentido del reglamento S de la Ley de Valores de 1933) ni asimiladas (como las que establece la ley estadounidense denominada "HIRE" de 18 de marzo de 2010 y el régimen FATCA).

Información destinada a los inversores españoles: Los estatutos o el reglamento del OICVM, el Documento de datos fundamentales para el inversor, el Folleto y los últimos documentos periódicos (informes anuales y semestrales) correspondientes a cada OICVM pueden obtenerse gratuitamente en español e inglés solicitándolos a: Amiral Gestion España SA, Sucursal en España – Calle de María de Molina, 54, 5º - 28006 – Madrid (España). Toda información para los inversores españoles relativa a Amiral Gestion o al OICVM será publicada en un medio español de ámbito nacional o comunicada a través de la entidad comercializadora del OICVM.

Dichos documentos también están disponibles en la web: www.amiralgestion.com