



Sextant PME es un compartimento de renta variable europea que invierte en empresas de pequeña y mediana capitalización no referenciado a ningún índice y estructurado en torno a una selección individual de compañías. Apto para el PEA (plan de ahorro en acciones francés) y para el PEA-PME, invierte un mínimo del 75% de su patrimonio en pequeñas y medianas empresas de la Unión Europea y del Espacio Económico Europeo.

CIFRAS CLAVE

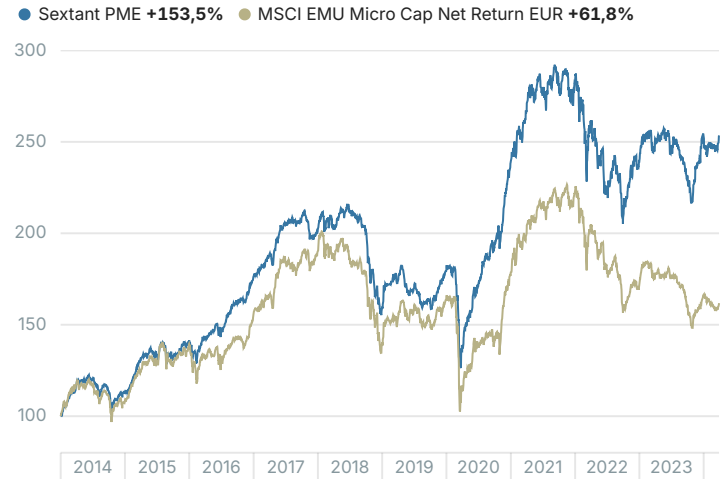
Patrimonio neto	276,59M€
VL clase	269,89€
Capitalización media de las acciones	667,8M€
Capitalización mediana de las acciones	542,0M€
Número de posiciones	84
Perfil de riesgo	1 2 3 4 5 6 7

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.

PERFIL ESG*

	Nota ESG global	Intensidad de carbono (teqCO2/M€ RE)
Fondo	49/100	91,5
Índice de referencia	39/100	173

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	+2,6%	-0,4%	+9,4%	-0,4%	+0,7%	-4,9%	+46,3%	+116,0%	+153,5%	-1,7%	+7,9%	+8,0%	+9,5%
Índice de referencia	+1,8%	-2,5%	+0,5%	-2,5%	-8,8%	-19,1%	+6,4%	+37,6%	+61,8%	-6,8%	+1,2%	+3,2%	+4,8%

RENTABILIDADES ANUALES

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fondo	13,4%	24,7%	24,5%	14,2%	-20,7%	12,8%	33,1%	18,3%	-15,7%	6,7%	-0,4%
Índice de referencia	7,8%	28,7%	11,3%	22,1%	-26,0%	17,2%	8,5%	24,8%	-23,2%	-2,9%	-2,5%

El 01/01/2014, el compartimento de renta variable cambió de estrategia de inversión pasando de una estrategia basada en la producción de petróleo en el mundo a una estrategia basada en el universo de las pymes y ETI europeo. Se ha modificado el índice de referencia que ha pasado de ser el índice MSCI World Energy Return Index al índice CAC Small dividendos netos reinvertidos. El 01/06/2021, se ha modificado el índice de referencia al MSCI EMU Micro Cap Net Return EUR.

INDICADORES

	3 años	5 años	10 años
Volatilidad fondo (Índice)	14,5% (12,0%)	16,3% (17,7%)	14,0% (16,2%)
Tracking Error	7,3%	8,9%	7,9%
Ratio de información	0,7	0,7	0,6
Ratio de Sharpe	-0,2	0,4	0,6
Max drawdown	-29,78%	-30,82%	-41,54%

PRINCIPALES CONTRIBUIDORES

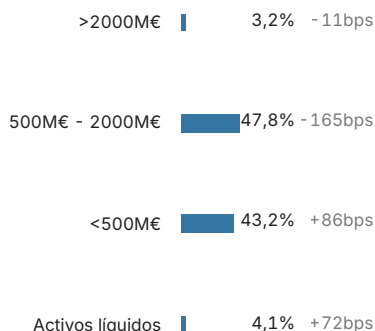
Top 5	Bottom 5	
Fasadgruppen	Groupe guillin	-24bps
Saf-holland	Kontron	-18bps
Mbb	Tff	-16bps
Sarantis	Nordisk bergteknik ab-b	-12bps
Green landscaping	Recticel	-9bps

* Nota ESG global: Notas ESG medias ponderadas/Fuente: Amiral Gestion, Gaïa Ratings - Ethifinance / Tasa de cobertura fondo: 98.15% - Tasa de cobertura Índice de referencia: 99.65%

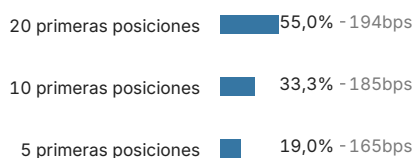
Intensidad de carbono: Media ponderada de los ratios de intensidad de carbono por M€ de cifras de negocio (suma ponderación * ratio de intensidad para cada título) - Emisiones Scope 1, Scope 2 y primer tercio del Scope 3 amont - Fuente: S & P Trucost / Tasa de cobertura fondo: 92.29% - Tasa de cobertura Índice de referencia: 66.23%

DESGLOSE DEL FONDO

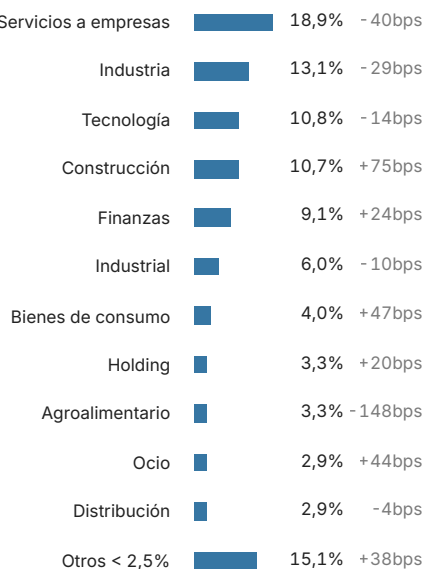
(EVOLUCIÓN M / M-1)



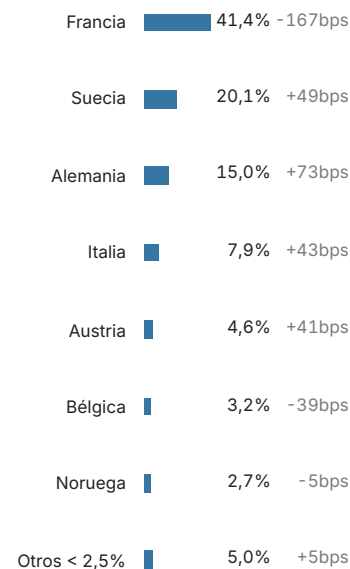
POR PRINCIPALES POSICIONES



POR SECTOR



POR PAÍS



PRINCIPALES POSICIONES (EXCLUYENDO TESORERÍA)

Nombre	Tipo	Sector	País	Nota ESG	% de patrimonio neto
Saf-holland	Acciones	Industria	Alemania	58,5	4,0%
Kontron	Acciones	Servicios a empresas	Austria	42,7	4,0%
Prevas ab-b shs	Acciones	Tecnología	Suecia	33,4	3,9%
Know it	Acciones	Servicios a empresas	Suecia	53,1	3,6%
Fasadgruppen	Acciones	Construcción	Suecia	55,8	3,5%

COMENTARIO DE GESTIÓN

Sextant PME obtuvo una rentabilidad del +2,6% en febrero, en comparación con el -3,0% de su índice de referencia. El fondo fue impulsado por el buen rendimiento del proveedor de equipos para vehículos pesados SAF Holland (+17%, 2ª posición), que anunció resultados récord mientras que la integración de Haldex va muy bien y la reducción de la deuda avanza más rápido de lo esperado, y por el de Know It (+10%, 3ª posición), la empresa de servicios informáticos sueca que está corrigiendo su problemática de ratio de utilización reduciendo su tamaño (7% de disminución en el T4) pero que está mejorando significativamente su margen operativo (8% frente al 4-5% de los dos trimestres anteriores), acercándose así a un nivel histórico del 10%. Por otro lado, el líder en renovación de fachadas, Fasadgruppen (6ª posición), experimenta la toma de beneficios (-8%) después de su recuperación a finales de año a pesar de los buenos resultados en el T4, que son tranquilizadores sobre la salud de su sector. Entre las posiciones más pequeñas, MBB avanza un 5% después de la oferta realizada por la empresa para adquirir parte de su capital con el objetivo de utilizar parte de su abundante efectivo para reducir el número de acciones en circulación (no contribuimos). Econocom, Infotel y Nordisk Bergteknik retroceden entre un 13% y un 16% después de las publicaciones de resultados en línea con las cifras anteriores.

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

- Forma jurídica: OICVM, compartimento de la SICAV francesa
- Categoría de participación: Participación A todos los suscriptores
- Código ISIN: FR0010547869
- Código Bloomberg: AMIPEAK FP
- Clasificación AMF: OICVM 'Renta variable de países de la U.E.'
- Ind. de referencia a posteriori: MSCI EMU Micro Cap Net Return EUR
- Valoración: Diaria, sobre las cotizaciones de cierre de los mercados
- Fecha de lanzamiento: Fondo:17/12/2007 Participación:01/01/2014
- Duración de inversión recomendada: Superior a 5 años
- Centralización - Liquidación/Entrega: D a las 11 / D + 2
- Agente centralizador: Caceis Bank
- Depositario: Caceis Bank
- Fiscalidad: Admisible PEA y PEA-PME (plan francés ahorro acciones)
- Comisión de suscripción: 2,00% imp. incluidos maximum
- Comisión de reembolso: 1,00% imp. incluidos maximum
- Comisión de gestión fija: 2,20% imp. incluidos maximum
- Comisión de éxito: 15%, impuestos incluidos de la rentabilidad positiva del Fondo que exceda de su índice de referencia 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