

SEXTANT BOND PICKING COMPARTIMENT DE LA SICAV SEXTANT GERE PAR AMIRAL GESTION



Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

• Objectifs et politique d'investissement

Objectif de gestion : SEXTANT BOND PICKING est un compartiment cherchant à générer une performance nette de frais supérieure à l'indice "Euro Constant Maturity Treasury (CMT) cash 3Y" capitalisé + 100 bp, au travers d'une sélection d'obligations internationales sans que cette sélection ne cherche à reproduire le contenu de cet indice.

Indicateur de référence: L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que l'indice ne reflète pas l'objectif de gestion du compartiment. Le style de gestion (cf. infra) étant discrétionnaire, la composition du portefeuille ne cherchera jamais à reproduire, ni au niveau géographique, ni au niveau sectoriel la composition de l'indicateur de référence. Cet indicateur ne reflète pas la gestion du compartiment ; la performance peut donc s'éloigner de la performance de l'indice.

L'indice "Euro Constant Maturity Treasury (CMT) cash 3 Y" capitalisé est un indice qui est représentatif du rendement des emprunts d'Etat en euros à 3 ans.

Classification : « Obligations et autres titres de créance internationaux ».

Politique d'investissement : Pour répondre à son objectif de gestion, SEXTANT BOND PICKING est investi essentiellement en obligations internationales. L'univers d'investissement inclut les émetteurs publics ou privés, les émetteurs non notés par les agences de notation, les émetteurs considérés comme spéculatifs (High Yield) ou encore d'obligations présentant des caractères de complexités (convertibles, subordonnées, perpétuelles...).

La construction du portefeuille s'effectue à la seule discrétion du gérant en fonction du rapport entre le rendement offert, le risque de crédit et la sensibilité (risque de taux et de spreads) des papiers sélectionnés.

Le Compartiment pourra investir jusqu'à 100% de l'actif net dans des obligations spéculatives considérées comme à « haut rendement », c'est-à-dire les titres dont la notation est inférieure à BBB- selon Standard & Poor's ou les titres considérés d'une qualité équivalente selon l'analyse effectuée par la Société de gestion. Il pourra s'agir de titres émis dans les pays développés mais également dans les pays émergents.

Le Compartiment peut investir à titre accessoire (à hauteur de 10% maximum de l'actif net) sur des actions, notamment des actions offrant un dividende élevé ou des actions dans le cadre

d'une stratégie d'arbitrage d'opérations de marché.

Aucune contrainte n'est imposée sur la durée, la sensibilité et la répartition entre dette privée et dette publique des titres de créances sélectionnés dès l'instant où la sensibilité globale du portefeuille est comprise entre 0 et 7 et la sensibilité cible entre 3 et 4.

Le Compartiment se réserve la possibilité d'investir jusqu'à 10% de son actif net en titres d'autres OPCVM ou FIA de droit français ou européen principalement dans le cadre du placement de la trésorerie via des OPCVM/FIA monétaires et OPCVM/FIA monétaires court terme ainsi que dans des OPCVM/FIA classés actions ou obligations compatibles avec la gestion du compartiment.

Le Compartiment pourra avoir recours aux instruments financiers à terme simples (achats ou ventes d'options d'achats ou d'options de vente sur actions, taux, indices ou devises, et achats ou ventes de contrats sur instruments financiers à terme (futures) sur actions, taux, indices ou devises) et titres intégrant des dérivés négociés sur des marchés de la zone euro et internationaux, règlementés ou organisés, dans le but de couvrir partiellement le compartiment contre une évolution défavorable des marchés actions, taux, indices et des devises. Le gérant pourra également intervenir sur les Dérivés de Crédit (CDS). Il n'y aura pas de surexposition.

L'exposition nette au risque de change restera inférieure à 20%, avec une exposition nette par devise limitée à 10%.

Remboursement des actions : L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses actions sur demande chaque jour de Bourse ouvré à l'exception des jours fériés légaux en France. Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées la veille du jour de valorisation (J-1) avant 11h auprès de notre centralisateur : CACEIS BANK, et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de la centralisation des demandes (soit à J+1).

Affectation du résultat : Capitalisation.

Durée minimum de placement recommandée : La durée de placement recommandée est supérieure à 3 ans. Ce Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 ans.

• Profil de risque et de rendement

A risque plus faible A risque plus élevé

← →

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

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

SIGNIFICATION DE CET INDICATEUR : Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du compartiment sur une période de 5 ans. Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du compartiment. Il n'est pas certain que la catégorie de risque demeure inchangée, le classement du compartiment étant dès lors susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risques.

Pourquoi le compartiment est-il classé dans cette catégorie ? Le Compartiment n'est pas garanti en capital. Il est investi sur des marchés et/ou utilise des techniques ou instruments, soumis à des variations à la hausse comme à la baisse pouvant engendrer des gains ou des pertes. L'indicateur de risque du compartiment est représentatif de son exposition aux marchés obligataires : 3.

RISQUES IMPORTANTS NON PRIS EN COMPTE DANS L'INDICATEUR :

- **Risque de crédit :** le compartiment est investi dans des produits de taux dont la qualité de crédit peut se détériorer, il existe donc un risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. En cas de dégradation de la qualité de signature ou de défaillance d'un émetteur, la valeur des obligations ou bien des instruments dérivés liés à cet émetteur peut baisser. La baisse de la valeur liquidative pourra être d'autant plus importante que le compartiment sera investi dans des titres de dette non notés par une agence de notation ou relevant de la catégorie spéculative / high yield ou subordonnée et/ou perpétuelle. Les mouvements de marché sont plus marqués, à la hausse comme à la baisse sur ces catégories de titres et le risque de défaut de paiement entraînant une perte définitive de tout ou partie des montants investis est plus élevé.
- **Risque de liquidité :** le compartiment peut investir dans des obligations dont l'encours est modeste et ce sans plafond. Les volumes échangés sur ces titres est réduit. Les mouvements de marchés sont donc plus marqués, à la hausse comme à la baisse, et plus rapides sur des obligations plus liquides. La valeur liquidative du compartiment pourra donc avoir le même comportement.

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le profil de risque et de rendement, dans le prospectus qui est disponible sur le site internet www.amiralgestion.com et auprès de Amiral Gestion, 103 rue de Grenelle - 75007 Paris

• Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions. Ils réduisent la croissance potentielle des investissements.

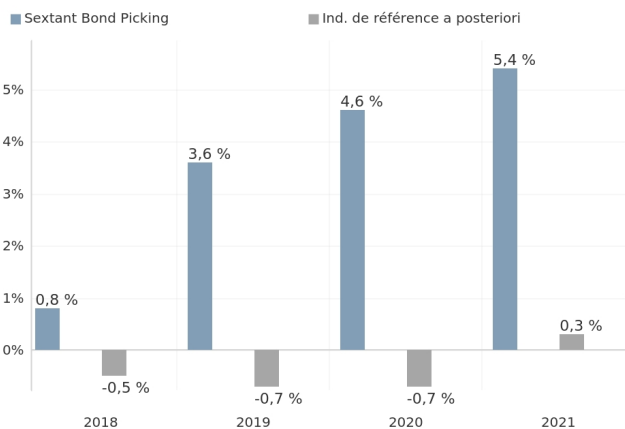
| FRAIS PONCTUELS PRELEVES AVANT OU APRES INVESTISSEMENT | |
|--|--|
| FRAIS D'ENTREE | 1,0% TTC maximum |
| FRAIS DE SORTIE | 0,0% TTC maximum |
| <i>Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital, avant que celui-ci ne soit investi, sur la valeur de souscription de la part du compartiment au jour d'exécution de l'ordre. Dans certains cas l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.</i> | |
| FRAIS PRELEVES PAR LE COMPARTIMENT SUR UNE ANNEE | |
| FRAIS COURANTS * | 1,00% TTC maximum |
| FRAIS PRELEVES PAR LE COMPARTIMENT DANS CERTAINES CIRCONSTANCES | |
| COMMISSION DE PERFORMANCE | 15% TTC de la performance du compartiment au-delà de son indicateur de référence majoré de 300 bp. |
| Frais prélevés (*) | 0,20% de l'actif net |

(*) L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que le chiffre des "frais courants" et des commissions de performance se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31/12/2021. Ces frais sont susceptibles de varier d'un exercice à l'autre.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer au prospectus de la SICAV Sextant disponible sur le site internet www.amiralgestion.com.

Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par le compartiment lorsqu'il achète ou vend des parts ou actions d'autres véhicules de gestion collective.

• Performances passées



Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Le calcul des performances présentées tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

Date de création du compartiment : 10/02/2022

Date de création de l'action : 30/03/2017

Les performances ont été calculées en : EUR

• Informations pratiques

Nom du dépositaire : CACEIS BANK.

Agent centralisateur : Caceis Bank, Route de Signy 35 – CH-1260 Nyon

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur l'OPC (prospectus/rapport annuel/ document semestriel) : le prospectus de l'OPC et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement en français dans un délai de 8 jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de Amiral Gestion, 103 rue de Grenelle - 75007 Paris.

ADRESSE WEB : Ces documents sont également sur www.amiralgestion.com.

Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques notamment la valeur liquidative : dans les locaux de la société de gestion.

Régime fiscal : -. Selon votre régime fiscal, votre pays de résidence, ou la juridiction à partir de laquelle vous investissez dans ce compartiment, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de consulter un conseiller fiscal sur les conséquences possibles de l'achat, de la détention, de la vente ou du rachat d'actions du compartiment d'après les lois de votre pays de résidence fiscale, de résidence ordinaire ou de votre domicile. Le Compartiment n'est pas assujéti à l'IS et un régime de transparence fiscale s'applique pour les actionnaires. Le régime fiscal applicable aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par le compartiment dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction d'investissement du compartiment. Si l'investisseur a un doute sur la situation fiscale, nous lui conseillons de s'adresser à un conseiller fiscal.

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur les autres catégories d'actions : Amiral Gestion.

Ce Compartiment est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Amiral Gestion est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 10/02/2022.

Autres informations : Le Compartiment promeut des caractéristiques ESG au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 dit Règlement «Disclosure-SFDR», via des approches extra financières décrites dans le prospectus. **Politique de rémunération :** Amiral Gestion a mis en place une politique de rémunération conforme aux exigences des directives AIFM et UCITS V et aux Orientations de l'ESMA. Cette politique de rémunération est cohérente et promeut une gestion saine et efficace du risque et n'encourage pas une prise de risque qui serait incompatible avec les profils de risque, le règlement, les documents constitutifs des OPC qu'elle gère. Cette politique est également conforme à l'intérêt des OPC et de ses investisseurs et au règlement SFDR. Vous pouvez obtenir de plus amples informations dans le prospectus de l'OPC disponible sur le site internet, ainsi que la politique complète de rémunération des employés d'Amiral Gestion sur simple demande écrite adressée à votre gestionnaire.

Ce document peut être distribué en ou depuis la Suisse à des investisseurs qualifiés et non qualifiés au sens de l'Art. 10 para. 3 et 3 ter CISA. Le Représentant en Suisse est ARM Swiss Representative SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196 Gland, Suisse, et le Service de Paiement en Suisse est CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, le règlement de gestion, les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Le lieu d'exécution et de juridiction pour tout litige relatif à la distribution des parts du Fonds en et depuis la Suisse est au siège social du représentant en Suisse.