

Documento de datos fundamentales

Objetivo

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: Sextant Bond Picking Acción N
Código ISIN: FR0013202140
Productor del PRIIP: AMIRAL GESTION
Sitio web: www.amiralgestion.com
Contacto: Llame al +33 (0)1 47 20 78 18 para obtener más información.
Autoridad competente: Autoridad de los Mercados Financieros de Francia (AMF) es responsable de la supervisión de AMIRAL GESTION en relación con este documento de datos fundamentales. AMIRAL GESTION está autorizada bajo el número GP-04000038 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 29 diciembre 2023

¿Qué es este producto?

Tipo: Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV) SEXTANT

Vencimiento: La vida útil de este producto es de 99 años. AMIRAL GESTION tiene el derecho de proceder a la disolución del compartimento de acuerdo con los Estatutos de la SICAV. La disolución también puede ocurrir en caso de fusión, recompra total de las participaciones o cuando el activo neto del compartimento sea inferior al monto mínimo reglamentario.

Clasificación: Bonos internacionales y otros títulos de deuda

Objetivos: SEXTANT BOND PICKING es un sbfondo que busca generar una rentabilidad neta de gastos superior a la del índice "Euro Constant Maturity Treasury (CMT) cash 3Y" capitalizado +140 pb mediante una selección de bonos internacionales cuya determinación no tendrá como objetivo reproducir el contenido de dicho índice.

Con vistas a responder a su objetivo de gestión, el subfondo invierte fundamentalmente en bonos internacionales. El universo de inversión abarca emisores públicos o privados, emisores no calificados por las agencias de calificación crediticia, emisores considerados especulativos (calificados de no aptos para la inversión o High Yield) o incluso bonos de naturaleza compleja (convertibles, subordinados, perpetuos, etc.). La estructuración de la cartera se lleva a cabo a la entera discreción del gestor, en función de la relación existente entre el rendimiento ofrecido, el riesgo crediticio y la sensibilidad (riesgo de tipos y de diferenciales) de los bonos seleccionados. El subfondo podrá invertir hasta el 100% del patrimonio neto en bonos especulativos considerados como de "alto rendimiento", es decir, títulos con una calificación crediticia inferior a BBB- según Standard & Poor's con una calidad equivalente según el análisis efectuado por la Sociedad de gestión. Podrán ser títulos emitidos en países desarrollados así como en el universo emergente. El subfondo podrá invertir de forma secundaria (el 10% del patrimonio neto como máximo) en renta variable, concretamente en acciones que arrojen un dividendo elevado o en acciones en el marco de una estrategia de arbitraje de operaciones de mercado. No se impondrán límites en términos de duración, sensibilidad y ponderación deuda corporativa/deuda pública respecto de los instrumentos de deuda seleccionados siempre que la sensibilidad global de la cartera se encuentre en una horquilla entre 0 y 7 y la sensibilidad objetivo, entre 3 y 4. El subfondo se reserva la posibilidad de invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en títulos de otros OICVM o FIA de derecho francés o europeo, sobre todo en el marco de la inversión de tesorería a través de OICVM/FIA monetarios y OICVM/FIA monetarios a corto plazo, así como en OICVM/FIA clasificados como de renta fija o renta variable compatibles con la gestión del subfondo.

El subfondo podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo simples [adquisición o venta de opciones de compra o de opciones de venta sobre acciones, bonos, índices o divisas, y compras o ventas de contratos sobre instrumentos financieros a plazo (futuros) sobre acciones, bonos, índices o divisas] y títulos que integren derivados negociados en mercados de la zona euro e internacionales, regulados u organizados, con el objetivo de proteger parcialmente al subfondo frente a una evolución desfavorable de los mercados de capitales, los índices y los mercados de divisas. El gestor del subfondo podrá adicionalmente intervenir en los instrumentos CDS (Credit Default Swaps). No se incurrirá en excesos de exposición. La exposición neta al riesgo cambiario permanecerá por debajo del 20%, con una exposición neta por divisa limitada al 10%.

Índice de referencia: La IIC se gestiona de manera activa. La estrategia de gestión no está condicionada por los valores que componen el índice de referencia.

Asignación de las sumas distribuibles:

- **Asignación del resultado neto:** Capitalización
- **Asignación de los rendimientos netos obtenidos:** Capitalización

Facultad de reembolso: Las órdenes se cursarán según el cuadro que figura a continuación

D-1 hábil	Día de establecimiento del vl (d)	D+1 hábil	D+2 hábiles
Recepción diaria de las órdenes y centralización diario antes de las 11:00 h (hora de París) de las órdenes de reembolso	Ejecución de la orden como máximo en d	Publicación del valor liquidativo	Pago de los reembolsos

Inversores minoristas a los que se dirige: Toda clase de suscriptores y especialmente, destinadas a:

- las redes de comercialización que hayan sido aprobadas previamente por la sociedad de gestión;
- o los distribuidores y/o intermediarios que hayan sido aprobados previamente por la sociedad de gestión y que presten un servicio de:
 - asesoramiento independiente en el sentido del reglamento MiFID2
 - gestión individual bajo mandato.

La IIC puede utilizarse como unidad de cuenta en los contratos de seguro de vida.

Nombre del depositario: CACEIS BANK

Lugar y modo de obtención de información sobre el OIC (folleto/informe anual/informe semestral) : El folleto del OIC y los últimos informes anuales y periódicos se distribuyen gratuitamente en francés en el plazo de 8 días laborables, previa solicitud por escrito del titular a AMIRAL GESTION.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo:



Período de mantenimiento recomendado: **3 años**



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida antes del período de mantenimiento recomendado, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo (IRR) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que significa una clase de bajo riesgo.

Este producto no ofrece ninguna garantía ni protección del capital. Por tanto, es posible que el capital invertido inicialmente no se devuelva íntegramente en el momento del rescate.

Para más información sobre estos riesgos, consulte el folleto.

Otros factores de riesgo importantes no tenidos en cuenta en el indicador:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

Escenarios de rentabilidad:

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años
Ejemplo de inversión: 10.000 €

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Mínimo			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.449 €	8.455 €
	Rendimiento medio cada año	-15,51%	-5,44%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.825 €	9.291 €
	Rendimiento medio cada año	-11,75%	-2,42%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.158 €	10.509 €
	Rendimiento medio cada año	1,58%	1,67%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.396 €	11.650 €
	Rendimiento medio cada año	23,96%	5,22%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 24/03/2017 - 23/03/2020

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29/07/2016 - 29/07/2019

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 23/03/2020 - 23/03/2023.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Los activos subyacentes del producto son mantenidos por separado por el depositario. Si experimentamos dificultades financieras, estos activos no se verán afectados. Si el producto sufre una pérdida debido a la quiebra del depositario, el riesgo de pérdida financiera para el producto puede mitigarse debido a la segregación de los activos del depositario con los de sus clientes. La inversión en un fondo no está garantizada ni cubierta por un sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo:

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0,0%).

- En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten 10.000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	581 €	740 €
Incidencia anual de los costes (*)	5,81%	2,41% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4,1% antes de deducir los costes y del 1,7% después de deducir los costes.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5,00% máximo del importe invertido.	Hasta 500 €
Costes de salida	No cobramos comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,60% del valor de su inversión cada año. Esta estimación se basa en los costes reales del año anterior.	1 €
Costes de entrada	0,10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	0 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0,21%. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	0 €

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Los inversores pueden solicitar el reembolso total o parcial de sus participaciones en cualquier momento de la vida del Fondo, sin que se les cobre comisión alguna.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relativa a la OPC puede dirigirse por correo postal, por Internet (correo electrónico) o por teléfono, a las siguientes direcciones y números de teléfono:

AMIRAL GESTION

Departamento comercial - 103 rue de Grenelle - 75007 Paris

Tel : +33 (0)1 47 20 78 18

mail : contact@amiralgestion.com

Otros datos de interés

El Subfondo se considera conforme al artículo 8 en el sentido del Reglamento (UE) 2019/2088, conocido como «SFDR» (por sus siglas en inglés).

Cuando este producto se utiliza como soporte en una unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato, como los costes no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de incumplimiento de la compañía de seguros, se presenta en el documento de información clave de dicho contrato, que debe ser proporcionado obligatoriamente por su aseguradora, corredor u otro intermediario de seguros de acuerdo con su obligación legal.

Este compartimento no ha implementado un mecanismo de limitación de reembolsos (llamado "Gates"), por lo que en circunstancias excepcionales, la falta de este mecanismo podría dar lugar a la incapacidad del Fondo de Inversión para cumplir con las solicitudes de reembolso, aumentando así el riesgo de suspensión completa de las suscripciones y reembolsos en este Fondo de Inversión. Sin embargo, la sociedad gestora puede implementar un mecanismo de ajuste de precios ("swing pricing").