

SEXTANT PEA



Sextant PEA est un fonds actions, construit en dehors de toute référence indicielle sur la base de la sélection individuelle de sociétés. Eligible au PEA, il est investi à au moins 75% en actions européennes.

Performances

	Sextant PEA (A)	CAC All Tradable NR
1 mois	1,5%	-1,2%
3 mois	2,0%	4,5%
6 mois	3,3%	2,1%
1 an	2,2%	6,5%
3 ans	51,9%	21,5%
5 ans	147,4%	66,2%
10 ans	173,2%	74,5%
15 ans	674,8%	210,1%

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Sextant PEA (A)	-58,4%	61,8%	18,3%	-11,6%	15,7%	39,3%	14,5%	22,4%	20,2%	13,6%	3,3%
CAC All Tradable NR	-40,9%	29,0%	3,2%	-13,8%	19,8%	22,5%	3,0%	11,7%	7,4%	13,3%	2,1%

Principaux investissements

Nom	Secteur	Pays	% de l'actif net	Contribution à la performance mensuelle
Iliad	Télécommunication	France	5,3%	-30 bps
Criteo	Médias / Internet	France	5,2%	146 bps
Vivendi	Communication	France	4,2%	-10 bps
Rocket Internet	Médias / Internet	Allemagne	4,0%	50 bps
Derichebourg	Industrie	France	3,9%	12 bps

Point valeur

Tecnicas Reunidas est une société de construction espagnole, leader sur le marché de la raffinerie après une décennie de prise de part de marché. Si le marché du raffinage se porte bien, la société a, par ricochet, souffert depuis quelques trimestres de la disette budgétaire de ses principaux clients pétroliers qui ont souffert sur leur division production d'hydrocarbures. Ceux-ci ont été beaucoup plus durs à la fois dans le paiement des dépassements de budget et dans le lancement des nouveaux travaux, créant des inefficiences. Par ailleurs l'entreprise a, ces dernières années,

focalisé ses efforts commerciaux sur le Moyen-Orient, où les délais de paiement sont plus longs, ce qui a impacté la trésorerie du groupe. Ces difficultés ont créé une forte baisse du cours, nous permettant de construire une position ces derniers mois. Nous les voyons en effet comme transitoires, et apprécions la qualité et l'importance du carnet de commande de l'entreprise, signe à la fois de sa compétitivité et de la valeur ajoutée qu'elle apporte à ses clients. Le rebond récent du prix du pétrole devrait contribuer à desserrer les contraintes qui avaient causé les difficultés passées.

Indicateurs

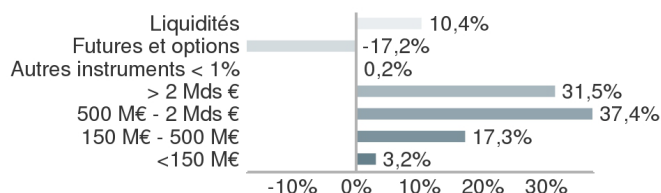
Volatilité 3 ans	Fonds : 8,7% Indicateur de référence : 16,1%
Nombre de lignes	99
Capitalisation moy. des actions	9 761 M€
Capitalisation médiane des actions	1 028 M€

Principales contributions à la performance

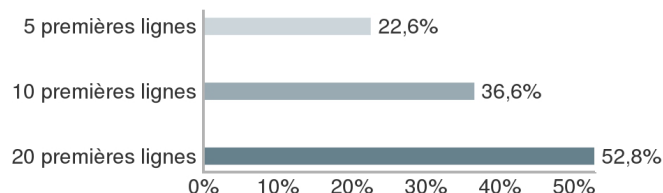
Nom	Contrib.	Nom	Contrib.
Criteo	146 bps	ITE group	-32 bps
Rocket Internet	50 bps	Iliad	-30 bps
Parrot	31 bps	Heidelberger Druck	-24 bps
TripAdvisor	25 bps	Synergie SA	-17 bps
Reno de Medici	21 bps	Exel Industries	-15 bps



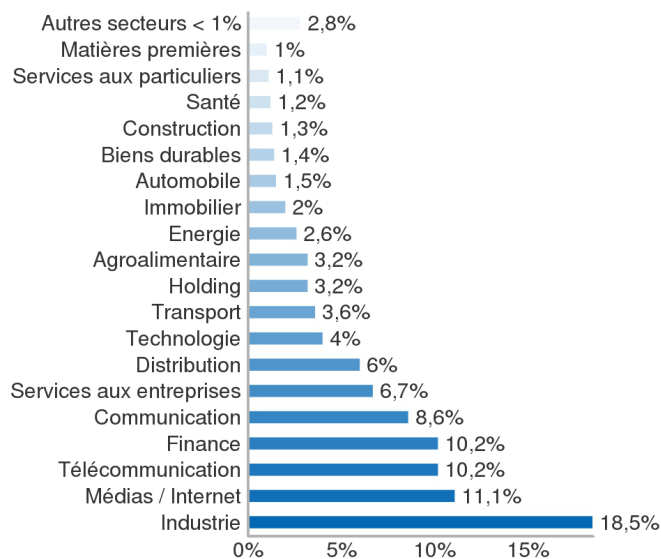
Répartition par taille de capitalisation



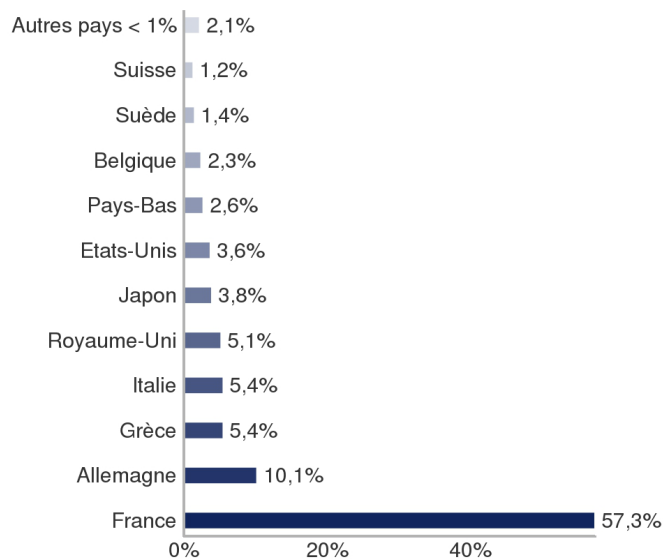
Poids des principales lignes



Répartition sectorielle de l'actif investi



Répartition géographique de l'actif investi



Principales caractéristiques

Forme juridique	OPCVM / FCP de droit français	Date de lancement	Fonds : 18/01/2002 Part : 18/01/2002
Catégorie de part	Part A tous souscripteurs	Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Code ISIN	FR0010286005	Centralisation-Règlement/Livraison	J à 10 h / J + 2
Code Bloomberg	AMSEPEA FP	Dépositaire	CACEIS Bank
Classification AMF	OPCVM "Actions Internationales"	Agent centralisateur	CACEIS Bank
Indicateur de référence	CAC All Tradable NR	Dominante fiscale	Eligible au PEA
VL / Actif net	1 053,49 € / 500,99 M€	Frais d'entrée	2,00% TTC maximum
Périodicité de valorisation	Quotidienne sur les cours de clôture des marchés	Frais de sortie	1,00% TTC maximum
Profil de risque	1 2 3 4 5 6 7	Frais de gestion fixes	2,20% TTC
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.		Commission de performance	15% TTC de la performance au-delà de 5% par année calendaire

Source : Amiral Gestion au 29/06/2018

Avertissement

Ce document, à caractère commercial, a pour but de présenter de manière simplifiée les caractéristiques du fonds. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer au document d'information clé pour l'investisseur et au prospectus, documents légaux faisant foi disponibles sur le site internet de la société de gestion ou sur simple demande auprès de la société de gestion. Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Amiral Gestion - 103 rue de Grenelle - 75007 Paris - T. +33 (0)1 47 20 78 18 - F. +33 (0)1 40 74 35 64 - www.amiralgestion.com

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP-04000038 / Société de courtage en assurances immatriculée auprès de l'ORIAS sous le numéro 12065490 / Société par actions simplifiée au capital de 629 983 euros - RCS Paris 445 224 090 - TVA : FR 33 445 224 090