SEXTANT PME

FR0013306370 - Participación N

Label ISR

Informe Mensual / Marzo de 2025

SFDR 8

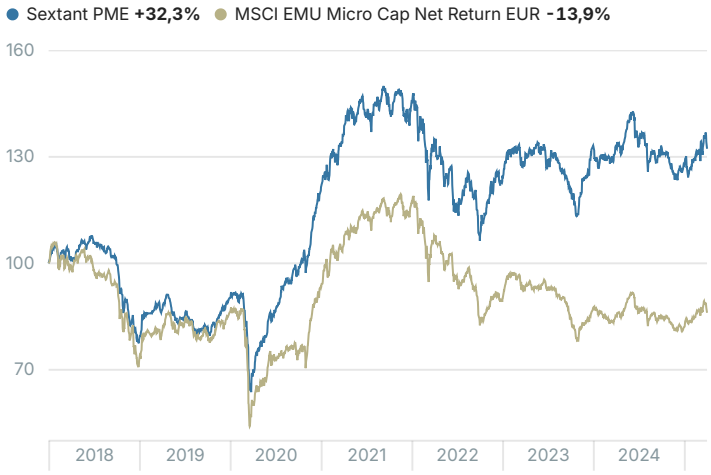
Sextant PME es un compartimento de renta variable europea que invierte en empresas de pequeña y mediana capitalización no referenciado a ningún índice y estructurado en torno a una selección individual de compañías. Apto para el PEA (plan de ahorro en acciones francés) y para el PEA-PME, invierte un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

CIFRAS CLAVE

Patrimonio neto	327,94M€
VL clase	283,40€
Capitalización media de las acciones	863,7M€
Capitalización mediana de las acciones	731,3M€
Número de posiciones	108
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.

RENTABILIDADES HISTÓRICAS



PERFIL ESG*

	Nota ESG global	Intensidad de carbono (teqC02/M€ RE)
Fondo	6,3/10	64,5
Índice de referencia	5,7/10	118

RENTABILIDADES

	Rentabilidades acumuladas								Rentabilidades anualizadas		
	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	Desde creación	3 años	5 años	Desde creación
Fondo	+1,1%	+3,2%	-0,2%	+3,2%	-0,5%	-0,9%	+88,7%	+32,3%	-0,3%	+13,5%	+3,9%
Índice de referencia	-0,5%	+4,6%	+1,0%	+4,6%	+0,9%	-19,7%	+41,0%	-13,9%	-7,0%	+7,1%	-2,0%

RENTABILIDADES MENSUALES

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Año	Índice de referencia
2025	0,9%	1,2%	1,1%										3,2%	4,6%
2024	-2,1%	-0,6%	2,7%	0,8%	6,2%	-6,8%	0,9%	-1,5%	0,5%	-3,1%	-2,9%	2,9%	-3,7%	-6,0%
2023	4,8%	2,0%	-1,2%	0,6%	-0,9%	-1,0%	1,2%	-3,5%	-4,1%	-5,0%	7,8%	7,3%	7,4%	-2,9%
2022	-4,8%	-5,0%	1,2%	-2,6%	-2,8%	-9,1%	5,9%	-1,4%	-9,9%	8,8%	4,6%	0,7%	-14,9%	-23,2%
2021	1,1%	4,3%	5,8%	4,8%	1,3%	-2,5%	2,6%	1,9%	-1,9%	2,2%	-4,4%	3,2%	19,3%	24,8%

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	Desde creación
Volatilidad fondo (Índice)	13,0% (10,5%)	14,5% (13,7%)	15,4% (16,8%)
Tracking Error	6,7%	7,8%	8,2%
Ratio de información	1,0	0,9	0,7
Ratio de Sharpe	-0,1	0,9	0,2
Max drawdown	-21,29%	-29,11%	-40,92%

PRINCIPALES CONTRIBUIDORES

Top 5		Bottom 5	
Mbb	68bps	**Norma**	-27bps
Moltiply	34bps	**Hellofresh**	-22bps
Friedrich Vorwerk	31bps	**Saf-Holland**	-20bps
Bilfinger	27bps	**Prevas**	-17bps
Westwing	27bps	**Hypoport**	-16bps

* Nota ESG global: Notas ESG medias ponderadas/Fuente: Amiral Gestion, Gaïa Ratings – Ethifinance / Tasa de cobertura fondo: 91.17% - Tasa de cobertura Índice de referencia: 100%
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: 87.68% - Tasa de cobertura Índice de referencia: 57.81%

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

Sociedad de gestion de carteras autorizada por la AMF bajo el número GP AMF-04000038 _ Sociedad registrada en la ORIAS con el número 12065490 _Sociedad por acciones simplificada (Société par actions simplifiée) con un capital de 629 983 euros RCS Paris 445 224 090 IVA : FR 33 445 224 090

Amiral Gestion
ENTREPRENEURS INVESTIS

ASIGNACIÓN POR TIPO DE ACTIVO

(EVOLUCIÓN M / M-1)

Acciones	98,6%	+48bps
>2000M€	7,7%	+48bps
500M€ - 2000M€	50,9%	+201bps
<500M€	40,0%	-201bps
Activos líquidos	1,4%	-48bps

POR PRINCIPALES POSICIONES

20 primeras posiciones	47,6%	+123bps
10 primeras posiciones	27,7%	+81bps
5 primeras posiciones	15,2%	+72bps

POR SECTOR

Industria	19,4%	+26bps
Servicios a empresas	18,4%	-72bps
Tecnología	12,3%	+86bps
Finanzas	10,0%	+63bps
Construcción	8,2%	+12bps
Consumo no cíclico	4,0%	-19bps
Holding	3,2%	+72bps
Transporte	3,0%	+31bps
Agroalimentario	2,6%	-28bps
Distribución	2,5%	-27bps
Otros < 2,5%	16,6%	-144bps

POR PAÍS

Francia	38,4%	-216bps
Alemania	20,7%	+289bps
Suecia	10,5%	-192bps
Italia	7,7%	+45bps
Austria	5,0%	+52bps
Reino Unido	4,0%	+82bps
Noruega	3,2%	+63bps
Bélgica	3,2%	-97bps
Grecia	2,9%	+5bps
Otros < 2,5%	4,4%	-31bps

PRINCIPALES POSICIONES (EXCLUYENDO TESORERÍA)

Nombre	Tipo	Sector	País	Nota ESG	% de patrimonio neto
Kontron	Acciones	Servicios a empresas	Austria	49,4	3,5%
Mbb	Acciones	Holding	Alemania	46,6	3,2%
Saf-Holland	Acciones	Industria	Alemania	66,7	3,1%
Viel & Cie	Acciones	Finanzas	Francia	46,8	2,8%
Norconsult	Acciones	Construcción	Noruega	48,9	2,6%

COMENTARIO DE GESTIÓN

Sextant PME sube un 1% en marzo, frente a una caída del 0,5% de su índice de referencia.
El mes estuvo marcado por cierta volatilidad en los mercados, alimentada por un lado por las esperanzas derivadas del plan de estímulo alemán, y por otro, por los temores en torno a los aranceles y el crecimiento estadounidense. En la zona Alemania + Austria, la cartera tiene una exposición en línea con el índice de referencia (26%).

Entre los cinco principales contribuidores a la rentabilidad, cabe destacar la presencia de cuatro empresas alemanas (MBB y su filial Friedrich Vorwerk, Bilfinger y Westwing), así como la italiana Moltiply, que anunció una adquisición en Alemania que fue muy bien recibida.
Cabe destacar que, entre los detractores, Alemania también está muy presente (4 de 5 igualmente), siendo probable que el contexto en el país haya llevado a los inversores a realizar arbitrajes en función de la situación. Por ejemplo, la empresa de software para créditos hipotecarios Hypoport se ha visto afectada por los temores de que el aumento de los tipos de interés a largo plazo en Alemania perjudique al mercado inmobiliario. En general, en Alemania, la magnitud de las caídas ha sido menor que la de las subidas.

SEXTANT PME

FR0013306370 - Participación N

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

- **Forma juridica:** OICVM, compartimento de la SICAV francesa
- **Categoría de participación:** Participación N
- **Código ISIN:** FR0013306370
- **Código Bloomberg:** AMIPEAN 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:29/12/2017
- **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:** 5,00% imp. incluidos máx.
- **Comisión de reembolso:** 1,00% imp. incluidos máx.
- **Comisión de gestión fija:** 1,30% imp. incluidos máx.
- **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 31/03/2025

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