

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 Regatta 2031 Acción A
 Código ISIN: FR001400S409
 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: 18 abril 2025

¿Qué es este producto?

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

Vencimiento: La fecha de vencimiento del producto es 31 diciembre 2031. 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 REGATTA 2031 es un subfondo cuyo objetivo consiste en lograr una rentabilidad anualizada, después de gastos y de impagos estimados calculados por la sociedad de gestión, igual al 4,00% para la participación A, invirtiendo principalmente en bonos emitidos por empresas e instituciones financieras públicas o semipúblicas. Este objetivo, incluidos los costes asociados a la cobertura de divisas, se basa en las condiciones del mercado en el momento de la apertura del subfondo y solamente es válido si se suscribe en ese momento. En caso de suscripción posterior, la rentabilidad dependerá de las condiciones de mercado prevalentes en ese momento, que no pueden preverse y que, por tanto, podrían dar lugar a una rentabilidad diferente. Estas inversiones se realizan sin ninguna limitación de calificación financiera. La sociedad de gestión recuerda que existe el riesgo de que la situación financiera real de los emisores sea peor de lo previsto y que condiciones desfavorables (p. ej., más impagos, tasas de recuperación más bajas) tengan el efecto de reducir la rentabilidad del subfondo. Por tanto, el objetivo de gestión podría no alcanzarse. El subfondo trata de beneficiarse de los atractivos rendimientos de los bonos de emisores privados públicos o semipúblicos.

La estrategia de inversión del subfondo se basa principalmente en la gestión tipo carry o buy and hold (compra de títulos para mantenerlos en cartera hasta su primer vencimiento final o su reembolso anticipado a elección del emisor o del titular). Sin embargo, la sociedad de gestión se reserva el derecho de gestionar de forma activa la cartera, por ejemplo, vendiendo un valor o comprando un nuevo valor para uno o varios bonos de la cartera, en caso de reembolso anticipado, de operaciones con títulos o de cambio en el perfil de crédito del emisor a un deterioro o, al contrario, una mejora tal que el bono deje de ser interesante. Para construir su cartera, el gestor realiza su propio análisis cualitativo de los bonos. También se basa en las calificaciones de las agencias de calificación, sin depender exclusiva y automáticamente de ellas. Cuando los bonos que componen la cartera llegan gradualmente a su vencimiento y se reembolsan, la sociedad de gestión podrá reinvertir: • en bonos con una fecha de vencimiento (final, o con opciones de reembolso a elección del partícipe) no superior al 31 de diciembre de 2031; • en títulos de deuda (vencimiento máximo del 31 de diciembre de 2031) o instrumentos del mercado monetario, hasta el 100% del patrimonio del subfondo; • hasta el 10% del patrimonio neto del subfondo en bonos con un vencimiento final superior al 31 de diciembre de 2031, siempre que la opción de reembolso a discreción del emisor pueda ejercerse antes del 31 de diciembre de 2031. Una vez construida la cartera, la sociedad de gestión podrá realizar canjes con el fin de mejorar la tasa de rendimiento de la cartera, según se ha indicado anteriormente. El subfondo se gestiona dentro de una horquilla de sensibilidad a los tipos de interés de 0 a 7. Esto se refiere tanto a la zona geográfica propia de los países desarrollados, a la que el subfondo tiene una exposición de entre el 0% y el 100% de su patrimonio, como a la zona propia de los países emergentes, a la que la exposición está limitada a un máximo del 30% de los activos. La sensibilidad del subfondo a los diferenciales de crédito podrá desviarse sustancialmente de la horquilla de sensibilidad, la cual disminuirá con el tiempo. El subfondo podrá mantener productos con derivados incorporados (bonos convertibles, EMTN y bonos con opción de venta/compra).

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 hábil	Día de establecimiento del vi (d)	D+1 hábil	D+2 hábiles
Recepción diario 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

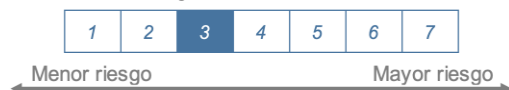
Inversores minoristas a los que se dirige: Toda clase de suscriptores. No obstante, debido al elevado riesgo asociado a la inversión en productos de renta fija, este subfondo está destinado principalmente a inversores que estén dispuestos a soportar las fuertes fluctuaciones inherentes a los mercados de renta fija y que tengan un horizonte de inversión mínimo de tres años. Para más información, consulte el apartado del folleto titulado «Suscriptores correspondientes». El subfondo no ha adoptado un mecanismo de límite máximo de reembolso (denominado Gates). En caso de circunstancias excepcionales, la ausencia de un mecanismo de límite máximo de reembolso podría hacer que el OICVM sea incapaz de satisfacer las solicitudes de reembolso, aumentando así el riesgo de una suspensión total de suscripciones y reembolsos para este OICVM.

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: **hasta el 31 diciembre 2031**



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 7 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 3 en una escala de 7, en la que significa una clase de riesgo entre bajo y medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como entre bajo y medio y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como es poco probable.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

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 desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. El escenario de estrés muestra lo que se podría obtener en situaciones extremas del mercado. 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: hasta el 31 diciembre 2031

Ejemplo de inversión: 10 000 €

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años el 31 diciembre 2031
Mínimo	<i>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</i>		
Tensión	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	6 936 €	6 661 €
	Rendimiento medio cada año	-30,64%	-5,64%
Desfavorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	7 936 €	9 247 €
	Rendimiento medio cada año	-20,64%	-1,11%
Moderado	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	10 000 €	11 298 €
	Rendimiento medio cada año	0,00%	1,76%
Favorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	13 193 €	12 717 €
	Rendimiento medio cada año	31,93%	3,49%

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 13/10/2015 - 13/10/2022

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05/12/2013 - 04/12/2020

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 14/02/2018 - 14/02/2025.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

El Producto está constituido como entidad independiente de la Sociedad de gestión. En caso de incumplimiento por parte de la Sociedad de gestión, los activos del Producto en poder del depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera para el Producto se ve mitigado debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del Producto.

¿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 deducen 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 7 años el 31 diciembre 2031
Costes totales	107 €	771 €
Incidencia anual de los costes (*)	1,07%	1,07% 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 2,8 % antes de deducir los costes y del 1,8 % después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada por este producto, pero la persona que se lo venda puede hacerlo.	Hasta 0 €
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.	60 €
Costes de entrada	0,47% 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.	47 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 €

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

Período de mantenimiento recomendado: hasta el 31 diciembre 2031

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.

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. La sociedad de gestión podrá aplicar un mecanismo de swing pricing en las condiciones que se definen a continuación.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relativa a la OIC puede dirigirse por correo postal, por Internet (www.amiralgestion.com - 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

Agente Centralizador: Allfunds Bank y Société Générale

Toda la documentación jurídica relativa al Sextant Regatta 2031, los resultados anteriores y la información sobre financiación sostenible están disponibles en el sitio web de Amiral Gestion :

<https://www.amiralgestion.com/es/sextant-2031>

Este subfondo está clasificado como 8 en virtud de la normativa europea SFDR.

Quando este Producto se utilice como producto de inversión de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes expuestos en este documento, el contacto en caso de siniestro y lo que ocurre si la compañía de seguros incurre en impago, figura en el documento de datos fundamentales de este contrato, que debe facilitarle su asegurador o agente o cualquier otro intermediario de seguros de acuerdo con su obligación legal. Se advierte a los clientes que, para cualquier reclamación relacionada con un instrumento financiero o un servicio de inversión y fuera de los cauces legales habituales, pueden dirigirse al Mediador de la Autotiré des Marchés Financiers.

Advertencia: Este producto puede invertir hasta el 100% en bonos especulativos considerados de "alto rendimiento", es decir, valores con una calificación inferior a BBB- según Standard & Poor's o valores considerados de calidad equivalente según el análisis realizado por la Sociedad de Gestión, lo que implica un riesgo de crédito muy elevado. Tenga en cuenta que el objetivo de rendimiento del producto podría ser inferior a la inflación durante el período hasta el final de la estrategia del producto, en cuyo caso su rendimiento real sería negativo. Las inversiones en estos bonos realizadas por el subfondo podrían sufrir pérdidas si los tipos de interés aumentan, por lo que los reembolsos realizados por el inversor antes del vencimiento podrían generarle pérdidas.