

Documento contenente le informazioni chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento commerciale. Le presenti informazioni vengono fornite in ottemperanza a un obbligo di legge, per aiutare l'investitore a capire la natura del prodotto e quali siano i rischi, costi e potenziali guadagni e perdite ad esso associati, nonché per aiutare l'investitore a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nome del prodotto: Sextant Bond Picking Azione A
 Codice ISIN: FR0013202132
 Iniziatore del PRIIPS: AMIRAL GESTION
 Sito Web: www.amiralgestion.com
 Contatto: Chiamate il numero +33 (0)1 47 20 78 18 per ulteriori informazioni.
 Autorità competente: L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su AMIRAL GESTION in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. AMIRAL GESTION è autorizzato in Francia con il numero GP-04000038 e regolamentato dall'AMF.

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 2 giugno 2025

In cosa consiste il prodotto?

Tipologia: Organismi di Collocamento Collettivo del Risparmio (OICR) Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) SEXTANT

Scadenza: La durata di vita di questo prodotto è di 99 anni. AMIRAL GESTION ha il diritto di procedere alla liquidazione del compartimento in conformità agli Statuti della SICAV. La liquidazione può intervenire anche in caso di fusione, riacquisto totale delle quote o quando l'attivo netto del compartimento è inferiore all'importo minimo regolamentare.

Categoria: Obbligazioni internazionali e altri titoli di debito

Obiettivi: SEXTANT BOND PICKING è un comparto che mira a generare una performance, al netto delle commissioni, superiore all'indice "Euro Constant Maturity Treasury (CMT) cash 3Y" + 100 pb, attraverso una selezione di obbligazioni internazionali senza cercare di replicare il contenuto di tale indice.

Per rispondere al suo obiettivo di gestione, SEXTANT BOND PICKING è investito principalmente in obbligazioni internazionali. L'universo d'investimento include gli emittenti pubblici o privati, gli emittenti non valutati dalle agenzie di rating, gli emittenti considerati speculativi (High Yield) o anche le obbligazioni che presentano caratteristiche complesse (convertibili, subordinate, perpetue ecc.). La costruzione del portafoglio avviene a discrezione esclusiva del gestore in funzione del rapporto tra il rendimento offerto, il rischio di credito e la sensibilità (rischio di tasso e di spread) dei titoli selezionati.

Il comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni speculative considerate "high yield", ossia i titoli con un rating Standard & Poor's inferiore a BBB- o i titoli considerati di qualità equivalente secondo l'analisi effettuata dalla Società di gestione. Potranno essere titoli emessi nei paesi sviluppati ma anche nei paesi emergenti.

In via accessoria, il comparto può investire (fino ad un massimo del 10% del patrimonio netto) su azioni, in particolare azioni che offrono un dividendo elevato o azioni nell'ambito di una strategia di arbitraggio di operazioni di mercato. Non si impone alcun vincolo sulla duration, sulla sensibilità e sulla ripartizione fra debito privato e debito pubblico dei titoli di credito selezionati, a condizione che la sensibilità globale del portafoglio sia compresa fra 0 e 7 e la sensibilità target fra 3 e 4.

Il comparto si riserva la possibilità di investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli di altri OICVM o FIA di diritto francese o europeo, principalmente nell'ambito dell'investimento della liquidità attraverso OICVM/FIA monetari e OICVM/FIA monetari a breve termine, oltre che in OICVM/FIA classificati come azioni o obbligazioni compatibili con la gestione del comparto.

Il comparto può utilizzare semplici strumenti finanziari a termine (acquisto o vendita di opzioni call o put su azioni, tassi d'interesse, indici o valute, volatilità e acquisto o vendita di contratti su strumenti finanziari a termine (forward exchange, future o swap su azioni, tassi d'interesse, indici, volatilità o valute) e titoli con derivati incorporati negoziati sui mercati azionari, dei tassi d'interesse, degli indici e delle valute. Il gestore del comparto potrà inoltre intervenire nell'utilizzo dei CDS (Credit Default Swaps). L'esposizione derivante da derivati e titoli con derivati incorporati è limitata al 40% del patrimonio netto, ad eccezione dell'esposizione alla volatilità, che avverrà tramite futures e opzioni limitati al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può pertanto essere esposto al 140% delle proprie attività. L'esposizione netta al rischio di cambio resterà inferiore al 20% con un'esposizione netta per valuta limitata al 10%.

Informazione sull'Indice di riferimento: l'OICR è gestito attivamente. La strategia di gestione non prevede vincoli rispetto ai titoli che compongono l'indice di riferimento.

Destinazione dei proventi:

- Destinazione del risultato netto: Capitalizzazione
- Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione

Facoltà di rimborso: Gli ordini sono eseguiti conformemente allo schema sotto riportato

G lavorativo	Giorno di calcolo del NAV (g)	G+1 lavorativo	G+2 lavorativi
Ricezione quotidiana e centralizzazione con cadenza quotidiana degli ordini di rimborso prima delle 11:00 (ora di Parigi)	Esecuzione dell'ordine entro G	Pubblicazione del valore patrimoniale netto	Regolamento dei rimborsi

Investitori al dettaglio interessati: Tutti i sottoscrittori. Tuttavia, a causa del rischio significativo associato a un investimento in reddito fisso, questo compartimento è destinato principalmente a investitori disposti a sopportare le forti variazioni tipiche dei mercati obbligazionari e che dispongano di un orizzonte di investimento minimo di cinque anni. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare la sezione del prospetto intitolata 'Eligible Subscribers'.

Il fondo può essere utilizzato come unità di conto nei contratti di assicurazione sulla vita.

Nome del depositario: CACEIS BANK

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sull'OIC (prospetto/relazione annuale/documento semestrale) : Il prospetto dell'OIC e i documenti annuali e periodici più recenti sono inviati gratuitamente in francese entro un termine di 8 giorni lavorativi su semplice richiesta scritta del detentore presso ad AMIRAL GESTION.

Quali sono i rischi e qual è il suo rendimento?

Indicatore di rischio :



Periodo di detenzione consigliato: **3 anni**



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore detenga il prodotto 3 anni. Il rischio effettivo può essere molto diverso in caso di rimborso prima della fine del periodo di detenzione consigliato: in questo caso, l'investitore potrà ottenere un rendimento inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esso indica la probabilità che il presente prodotto registri delle perdite in caso di oscillazioni sul mercato o di impossibilità da parte nostra di pagare l'investitore. Abbiamo inserito questo prodotto nella categoria di rischio 2 su 7, che è una classe a basso rischio. In altre parole, le perdite potenziali legate ai risultati futuri del prodotto si attestano a un livello basso e, qualora la situazione dei mercati dovesse peggiorare, è molto improbabile che la nostra capacità di ripagare gli investitori sia impattata.

Il presente prodotto non contempla protezioni contro i pericoli del mercato, pertanto l'investitore rischia di perdere tutto o una parte del proprio investimento.

Qualora non dovessimo essere in grado di versare all'investitore le somme dovute, questi rischia di perdere la totalità dell'investimento.

Per maggiori informazioni su questi rischi, si rimanda al prospetto informativo.

Altri fattori di rischio importanti non presi in considerazione nell'indicatore:

- Rischio di credito
- Rischio de liquidità

Scenari di performance :

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto, ma non necessariamente tutte le commissioni dovute al consulente o al distributore. Queste cifre non tengono conto della situazione fiscale dell'investitore, che può influire sugli importi ricevuti da quest'ultimo.

Il rendimento del prodotto dipenderà dal rendimento futuro del mercato. Il futuro andamento del mercato è casuale e non può essere previsto con precisione.

Gli scenari sfavorevole, intermedio e favorevole presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, così come la performance media del prodotto e di un indice di riferimento durante gli ultimi 10 anni. Lo scenario di stress mostra cosa si potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme. Gli scenari presentati rappresentano esempi basati sul rendimento passato e su alcune ipotesi. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni Esempio di investimento: 10 000 €			
Scenari		Se si disinveste dopo 1 anno	Se si disinveste dopo 3 anni
Minimo	<i>Non esiste nessun rendimento minimo garantito. L'investitore rischia di perdere tutto o una parte del proprio investimento.</i>		
Tensione	<i>Cosa si potrebbe ottenere dopo deduzione dei costi</i>	8 492 €	8 722 €
	Rendimento medio annuo	-15,08%	-4,46%
Sfavorevole	<i>Cosa si potrebbe ottenere dopo deduzione dei costi</i>	8 791 €	9 184 €
	Rendimento medio annuo	-12,09%	-2,80%
Intermedia	<i>Cosa si potrebbe ottenere dopo deduzione dei costi</i>	10 096 €	10 319 €
	Rendimento medio annuo	0,96%	1,05%
Favorevole	<i>Cosa si potrebbe ottenere dopo deduzione dei costi</i>	12 355 €	11 537 €
	Rendimento medio annuo	23,55%	4,88%

Lo scenario di stress mostra quale potrebbe essere il rendimento per l'investitore in situazioni di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 17/06/2021 - 17/06/2024

Scenario intermedio: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08/10/2015 - 08/10/2018

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 05/09/2018 - 06/09/2021

Cosa succede se AMIRAL GESTION non è in grado di effettuare i versamenti?

Il Prodotto è costituito come entità separata dalla Società di gestione. Gli attivi del prodotto, custoditi dalla banca depositaria, in caso di insolvenza della Società di gestione non saranno impattati. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del Prodotto è attenuato in virtù della separazione legale degli attivi della banca depositaria da quelli del Prodotto.

Quanto mi costerà questo investimento?

È possibile che la persona che commercializza il prodotto o fornisca consulenza relativa al prodotto chieda all'investitore di pagare costi aggiuntivi. In tal caso, questa persona informerà l'investitore su tali costi e mostrerà l'incidenza di tali costi sull'investimento.

Costi nel tempo:

Le tabelle mostrano gli importi prelevati sull'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal rendimento del prodotto stesso. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo di investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo ipotizzato:

- che nel corso del primo anno l'investitore recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0,0%)
- che per gli altri periodi di detenzione, il prodotto evolva nel modo indicato nello scenario intermedio
- che sono stati investiti 10 000 EUR

	Se si disinveste dopo 1 anno	Se si disinveste dopo 3 anni
Costi totali	315 €	761 €
Incidenza dei costi annuali (*)	3,18%	2,51% ogni anno

(*) Essa indica in che misura i costi, di anno in anno, riducono il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'investitore esce alla fine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il suo rendimento medio annuo sia pari a 3,6% al lordo dei costi, e pari al 1,1% al netto. È possibile che i costi siano condivisi con la persona che vende il prodotto all'investitore, al fine di coprire i costi per il servizio fornito.

Composizione dei costi:

Spese una tantum di sottoscrizione o di rimborso		Se si disinveste dopo 1 anno
Spese di sottoscrizione	1,00% massimo dell'importo investito.	Fino a 100 €
Spese di rimborso	Non applichiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vi vende il prodotto potrebbe farlo.	0 €
Costi ricorrenti sostenuti ogni anno		
Spese di gestione e altri costi amministrativi e operativi	1,31% del valore annuo dell'investimento. Questa stima si basa sui costi effettivi dell'ultimo anno.	130 €
Costi di transazione	0,70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità che acquistiamo e vendiamo.	69 €
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni legate ai risultati	0,17%. 15% (imposte incluse) del rendimento del comparto superiore a quello del sup indice di riferimento aumentato di 300bp L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima delle commissioni di gestione variabili comprende la media addebitata degli ultimi 5 anni.	17 €

Per quanto tempo devo tenere l'investimento e posso ritirare il denaro in anticipo?

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni

Gli investitori possono richiedere il rimborso totale o parziale delle loro quote in qualsiasi momento della vita del Fondo, senza che venga addebitata alcuna commissione.

Questo sottofondo non ha implementato un meccanismo per limitare i rimborsi (chiamato "Gates"), quindi in circostanze eccezionali, l'assenza di questo meccanismo potrebbe comportare l'incapacità del Fondo di Investimento di soddisfare le richieste di rimborso, aumentando così il rischio di una sospensione completa delle sottoscrizioni e dei rimborsi in questo Fondo di Investimento. La società di gestione può attuare un meccanismo di swing pricing alle condizioni definite qui di seguito.

Come posso presentare un reclamo?

È possibile inoltrare eventuali reclami relativi all'OIC via posta o via internet (www.amiralgestion.com), o via telefono, agli indirizzi e al numero di telefono seguenti:

AMIRAL GESTION

Servizio commerciale - 103 rue de Grenelle - 75007 Paris

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

mail : contact@amiralgestion.com

Altre informazioni pertinenti

Tutta la documentazione legale relativa al Sextant Bond Picking, le performance passate e le informazioni sulla finanza sostenibile sono disponibili sul sito web di Amiral Gestion :

<https://www.amiralgestion.com/it/sextant-bond-picking>

Questo comparto è classificato come 8 ai sensi del regolamento europeo SFDR.

Nel caso in cui questo prodotto fosse utilizzato come supporto in unità di conto di una polizza di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive su tale polizza, come i costi del contratto non inclusi nei costi indicati nel presente documento, i recapiti in caso di reclamo e ciò che avviene in caso di insolvenza della compagnia d'assicurazione sono descritte nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che l'assicuratore o intermediario o qualsiasi altro agente assicurativo sarà per legge obbligato a consegnare all'investitore. I clienti sono avvertiti che, per qualsiasi reclamo relativo a uno strumento finanziario o a un servizio di investimento e al di fuori dei consueti canali legali, possono rivolgersi all'Mediatore dell'Autorité des Marchés Financiers.