Amiral Gestion

ENTREPRENEURS INVESTIS

INFORME MENSUAL

Participationes A FR0010286021

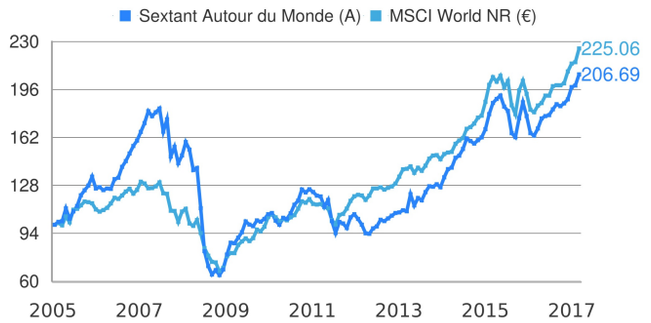
Febrero 2017

SEXTANT AUTOUR DU MONDE

Sextant Autour du Monde es un fondo de renta variable internacional que busca invertir tanto en países desarrollados de la OCDE como en países emergentes. No está referenciado a ningún índice y se estructura en torno a una selección individual de empresas.

Rentabilidades

	Sextant Autour du Monde (A)	MSCI World NR (€)
1 mes	4,0%	4,5%
3 meses	9,4%	7,8%
6 meses	11,4%	13,1%
1 año	26,6%	25,2%
3 años	54,6%	49,9%
5 años	92,3%	87,2%
10 años	37,3%	79,2%



	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Sextant Autour du Monde (A)	23,9%	-62,9%	59,2%	21,3%	-21,9%	9,0%	20,9%	25,8%	9,3%	11,6%	4,6%
MSCI World NR (€)	1,0%	-39,6%	31,1%	20,8%	-4,4%	14,0%	17,5%	18,7%	8,7%	11,1%	5,0%

Principales inversiones

Nombre	Sector	País	% de patrimonio neto	Contribución a la rentabilidad mensual
LG H & H	Bienes de consumo	Corea del Sur	6,1%	75 bps
Criteo	Medios / Internet	Francia	4,7%	29 bps
Nesco	Inmobiliario	India	3,8%	34 bps
Clear media	Medios / Internet	China	2,5%	26 bps
Whirlpool pref	Bienes de consumo	Brasil	2,4%	2 bps

Punto de valor

Mail.ru sigue siendo una de las posiciones importantes del fondo y nuestra principal convicción en Rusia. La compañía posee las dos principales redes sociales del país así como la mayor plataforma de juegos online. Esta última división se ha visto afectada por la caída del consumo interno pero la actividad publicitaria sigue creciendo con fuerza, empujada por el aumento de cuota de mercado de la publicidad online, y muy especialmente por la publicidad nativa en las redes sociales. Su valoración se mantiene a un nivel muy razonable, en torno a 20x en lo que llevamos de año, mientras que el consumo en Rusia debería terminar por recuperarse y Mail.ru seguir aprovechando las tendencias de fondo favorables.

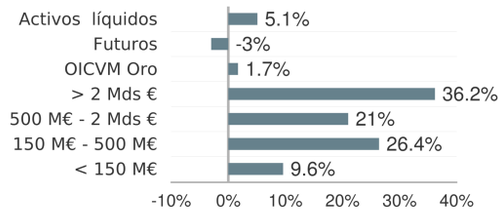
Indicadores

Volatilidad 3 años	Fondo : 13,8% Indice de referencia : 16,0%
Perfil de riesgo	1 2 3 4 **5** 6 7
VL / Patrimonio neto	206,69 € / 79,1 M€
Número de posiciones	89
Capitalización media / mediana de las acciones	9 073 M€ / 992 M€

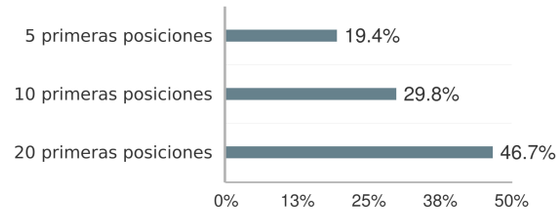
Principales aportaciones a la rentabilidad

Nombre	Contrib.	Nombre	Contrib.
LG H & H	75 bps	Rocket Internet	-28 bps
Nesco	34 bps	Silvano Fashion	-11 bps
Mail.RU	32 bps	Tan Chong International	-6 bps
Tegma	30 bps	Shiseido	-6 bps
Criteo	29 bps	Ymagis	-6 bps

Distribución por tamaño de capitalización

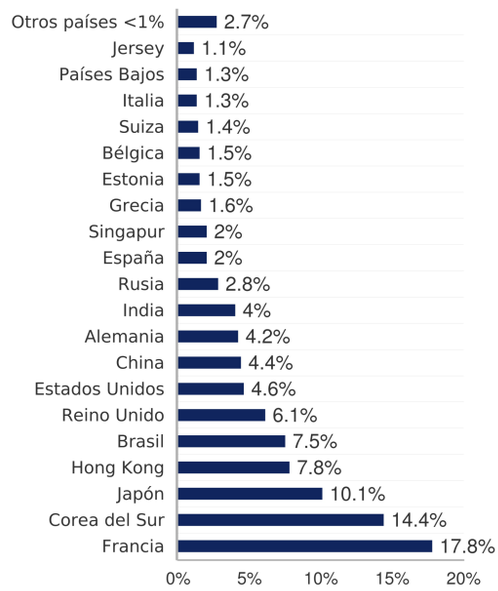


Peso de la principales posiciones



Distribución sectorial del patrimonio invertido

Distribución geográfica del patrimonio invertido



Principales características

Categoría de participación	Participationes A todos los suscriptores
Código ISIN	FR0010286021
Código Bloomberg	AMSAMON FP
Clasificación AMF	OICVM "Acciones internacionales"
Indice de referencia	MSCI World NR (€)
Periodicidad de la valorización	Diaria, sobre las cotizaciones de cierre de los mercados
Depositario	CACEIS Bank
Agente centralizador	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES MADRID

Fecha de lanzamiento	Fondo : 08/07/2005 Participationes : 08/07/2005
Duración de inversión recomendada	Superior a 5 años
Dominante fiscal	- -
Gastos de entrada	2,00% impuestos incluidos máximo
Gastos de salida	1,00% impuestos incluidos máximo
Gastos de gestión fijos	2,00% impuestos incluidos
Comisión de rendimiento	15%, impuestos incluidos de la rentabilidad positiva del Fondo que exceda de su índice de referencia por año natural

Fuente: Amiral Gestion a 28/02/2017

Aviso

Este documento, de carácter comercial, tiene como objectivo presentar de forma simplificada las características del fondo. Si desea más información, puede consultar el documento de información clave para el accionista y el folleto, documentos de carácter legal disponibles en la página web de la sociedad de gestión o previa petición en las oficinas de la sociedad de gestión. 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. Las rentabilidades pasadas no son una indicación fiable de las rentabilidades futuras.