

QUIENES SOMOS



Amiral Gestion

Somos una gestora independiente creada en 2003 por François Badelon que cuenta con dos actividades principales: una rama de gestión de activos con nuestros seis fondos Sextant y otra rama de wealth management en Francia. Amiral Gestion tiene actualmente más de 4.200 millones de euros de activos bajo gestión en total. Con oficinas en París, Singapur y Madrid, la plantilla está compuesta por 40 empleados, de los cuáles 22 forman parte del equipo de gestión. Todo el trabajo que realizamos tiene una única misión: ofrecer las mejores rentabilidades posibles.

UN SOLO OBJETIVO: LOGRAR LAS MEJORES RENTABILIDADES

La filosofía de inversión compartida por todo el equipo de gestión es el value investing. Esto se traduce en la búsqueda de compañías infravaloradas, dentro del círculo de competencia del equipo gestor, que gocen de sólidas ventajas competitivas, estén gestionadas por directivos competentes y honrados y que ofrezcan un importante margen de seguridad entre el precio al que cotizan y el valor intrínseco que estimamos que valen. Siempre

seremos fieles a esta filosofía de inversión, que exige paciencia de gestores e inversores para recoger los frutos de la inversión en valor. El proceso de inversión es compartido por todo nuestro equipo de gestión y tiene como objetivo último minimizar el número de errores y maximizar los aciertos. El proceso consta de cuatro fases: originación de ideas, análisis cuantitativo y cualitativo y presentación de la tesis de inversión.

Independencia y Alineación de Intereses

El 100% del capital de Amiral Gestion está en manos de sus empleados. Todo el equipo gestor es accionista de la compañía, garantizando una alineación de intereses doble con nuestros inversores: en nuestra faceta de inversores en los fondos y en la de accionistas de la compañía. Esto nos confiere una aproximación mucho más meticulosa y largoplacista a nuestro trabajo, evitando tomar decisiones precipitadas.

Equipo grande y capacidad de análisis mundial

Disponemos de uno de los equipos de gestión más grande en comparación con los activos que tenemos bajo gestión. Esto nos permite tener una buena generación de ideas de inversión. Gracias a nuestra apertura de una oficina de análisis en Singapur, podemos invertir mundialmente, encontrando ideas en las regiones menos eficientes del mundo, como por ejemplo los países asiáticos.

Principales Hitos de Amiral Gestion

Año	Hito
2002	Creación de Sextant PEA por parte de François Badelon, presidente de Amiral Gestion
2003	Se funda Amiral Gestion y se lanza Sextant Grand Large, nuestro fondo mixto flexible
2004	El equipo de inversión decide instaurar la gestión de subcarteras
2009	Se crea la división de Wealth Management (<i>Gestion Privée</i>) en Francia
2010	Se empieza a gestionar Sextant Grand Large con el uso del PER de Shiller
2011	Se lanza el fondo Sextant Europe, fondo europeo de mediana y gran capitalización
2013	Amiral Gestion decide abrir una filial en Barcelona
2014	Se lanza el fondo Sextant PME, fondo europeo de pequeña y mediana capitalización
2015	Amiral Gestion registra sus fondos en España
2017	Se lanza Sextant Bond Picking y se cierra Sextant PME tras alcanzar los 250M de tamaño
2017	Amiral Gestion abre una oficina de análisis en Singapur y otra oficina comercial en Madrid
2018	Se reabre el fondo Sextant PME y obtenemos la licencia del regulador de Singapur

FONDOS SEXTANT



Sextant Grand Large – FR0010286013

PERIODO	RENTABILIDAD ACUMULADA
3 AÑOS	19,2%
5 AÑOS	49,7%
INICIO (11/07/2003) – Anualizada*	10,32%*

Fondo mixto flexible, cuya exposición a renta variable puede oscilar entre el 25% y el 75%. El fondo cuenta con un comité de inversión formado por 10 gestores que se reúne mensualmente para decidir los cambios a realizar en cartera así como comentar la evolución de las principales compañías en el periodo.

Sextant PEA – FR0010286005

PERIODO	RENTABILIDAD ACUMULADA
3 AÑOS	39,1%
5 AÑOS	99,6%
INICIO (18/01/2002) – Anualizada*	14,63%*

Fondo de renta variable que debe de invertir al menos el 75% en compañías europeas, pudiendo invertir el resto en renta variable internacional o en renta fija.

Sextant PME – FR0010547869

PERIODO	RENTABILIDAD ACUMULADA
3 AÑOS	51,7%
5 AÑOS	-
INICIO (01/01/2014) – Anualizada*	15,79%*

Fondo de renta variable europea que invierte en compañías europeas de pequeña y gran capitalización.

Sextant Autour du Monde – FR0010286021

PERIODO	RENTABILIDAD ACUMULADA
3 AÑOS	35,0%
5 AÑOS	77,7%
INICIO (29/06/2011) – Anualizada*	6,10%*

Fondo de renta variable global que invierte con total flexibilidad tanto geográfica como con respecto a la capitalización bursátil.

Sextant Bond Picking – FR0013202132

PERIODO	RENTABILIDAD ACUMULADA
YTD	1,34%
INICIO (08/07/2005) – Anualizada*	1,71%*

Fondo de renta variable global que invierte con total flexibilidad tanto geográfica como con respecto a la capitalización bursátil.

Rentabilidades a cierre de 28/09/2018

Aviso Este documento, de carácter comercial, tiene como objetivo 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.

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

