



Reporting au 31 Juillet 2024

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le FCP est géré activement et de manière discrétionnaire. Il a pour objectif de gestion d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, une performance annualisée nette de frais de gestion supérieure à 6%, notamment par la sélection de fonds (ci-après « OPC ») principalement à objectif de performance absolue. Cet objectif est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marchés arrêtées par la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du FCP.

La composition du FCP peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur. L'indice est retenu en cours de clôture et exprimé en euro. Il tient compte de la capitalisation des intérêts.

La gestion reposera principalement sur une **allocation dans une série d'OPC à objectif de rendement absolu** dont les principales stratégies implémentées par les gérants seront des stratégies actions, de taux, de matières premières, de volatilité, d'arbitrage d'obligations convertibles, d'arbitrage de fusions-acquisitions et de situations spéciales, de trading quantitatif, de global macro, de CTA et d'arbitrage d'indices telles que définies dans le prospectus.

La fourchette de beta envisagée sera comprise entre -20% et +50% dans des conditions normales de marché.

DESCRIPTION DU FONDS

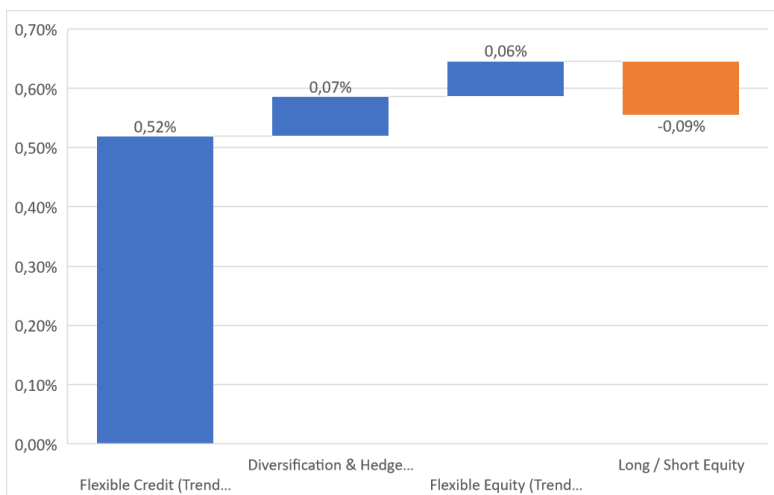
Fonds d'allocation diversifié

Niveau de risque SRI

| | | | | | | |
|------------------|---|---|---|---|-----------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Risque faible | | | | | Risque élevé | |
| Rendement faible | | | | | Rendement élevé | |

| | |
|------------------------------|---|
| Actif net total : | 5,8 Millions d'€ |
| Actif net de la part : | 4,9 Millions d'€ |
| Valeur Liquidative : | 102,45 € |
| Type de Parts : | Capitalisation |
| Frais d'entrée / de sortie : | néant |
| Frais de gestion : | 1,00% |
| Frais de surperformance : | 10% TTC de la surperformance positive nette de frais fixes de gestion au-delà de 6% |
| Forme juridique : | FCP de droit français |
| Création du fonds : | 13 janvier 2023 |
| Indice de référence : | 6% / an |
| Horizon d'investissement : | 5 ans |
| Fréquence de valorisation : | Quotidienne |
| Cut-off time : | 11 h |
| Délai de règlement : | VL + 3 jours ouvrés |
| Dépositaire : | CIC Market Solutions |
| Valorisateur : | Crédit Mutuel AM |

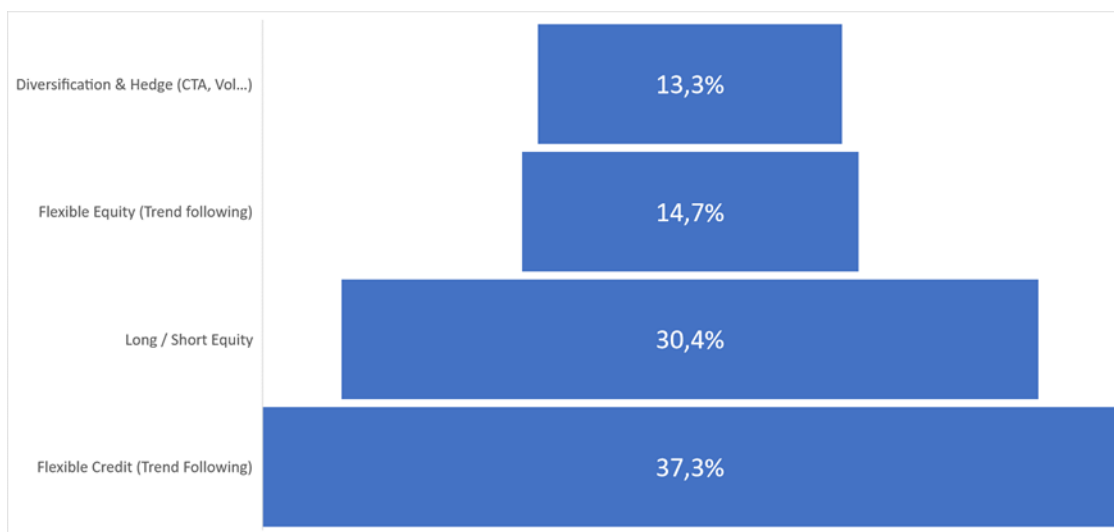
CONTRIBUTION DU MOIS PAR STRATEGIE (HORS FRAIS)



Données calculées sur la composition du portefeuille au 31/07/2024

| | |
|---|--------|
| Beta vs. MSCI World Euro (2 ans / weekly) | 11.97% |
| VaR 1 jour à 99% | -0.34% |
| CVaR 1 jour à 99% | -0.38% |
| Volatilité (ex-ante) | 1.79% |

EXPOSITION PAR STRATEGIE



PERFORMANCE

| Hypatia Alternative Dynamique I | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|--------|
| | Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec | Year | |
| 2024 | -0,08% | +0,37% | +1,78% | -0,39% | +0,36% | -0,17% | +0,46% | | | | | | | +2,35% |
| 2023 | +0,19% | +0,30% | -0,59% | -0,55% | -1,01% | -1,07% | +0,43% | +0,94% | +1,48% | -0,75% | +0,60% | +0,15% | | +0,10% |

Sources: Bloomberg & Sapienta Gestion

Contact

04 87 65 48 07

contact@sapientagestion.com

30 Rue Joannès Carret, 69009 Lyon

