



Reporting au 28 Juin 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

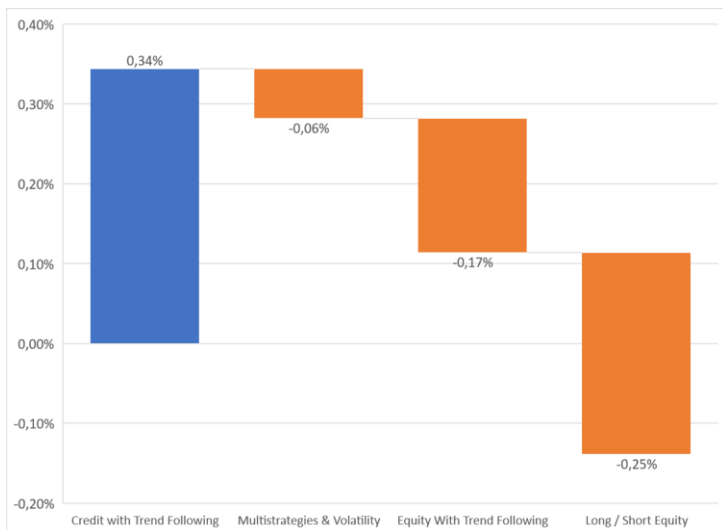
Fonds d'allocation diversifié

Niveau de risque SRI

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

Actif net total :	5,6 Millions d'€
Actif net de la part :	4,7 Millions d'€
Valeur Liquidative :	101,98 €
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

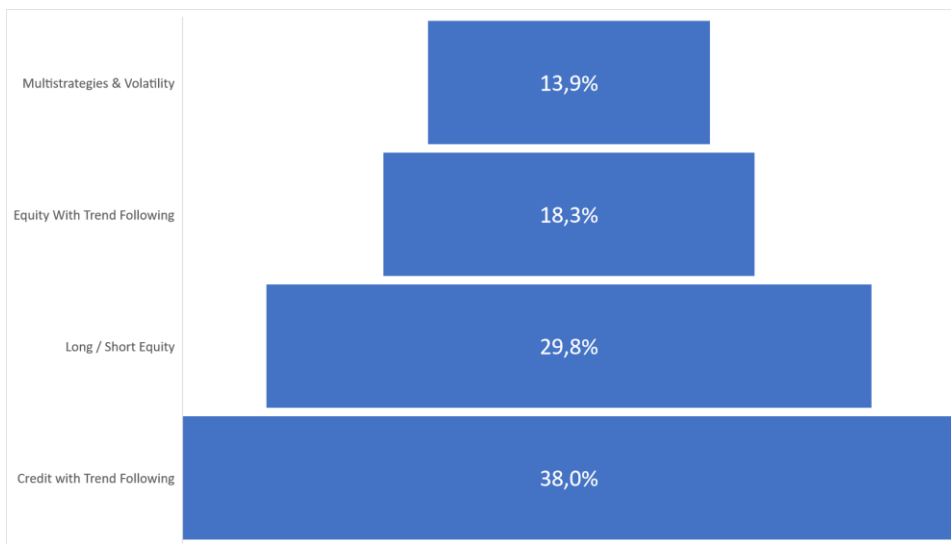
CONTRIBUTION DU MOIS PAR STRATEGIE (HORS FRAIS)



Données calculées sur la composition du portefeuille au 28/06/2024

Beta vs. MSCI World Euro (2 ans / weekly)	15.92%
VaR 1 jour à 99%	-0.33%
CVaR 1 jour à 99%	-0.34%
Volatilité (ex-ante)	1.85%

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%								+1,88%
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