



Reporting au 30 Mai 2025

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 celle de son indicateur de référence l'  STR capitalisé +1,85% 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 +20% dans des conditions normales de marché.

DESCRIPTION DU FONDS

Fonds d'allocation diversifié

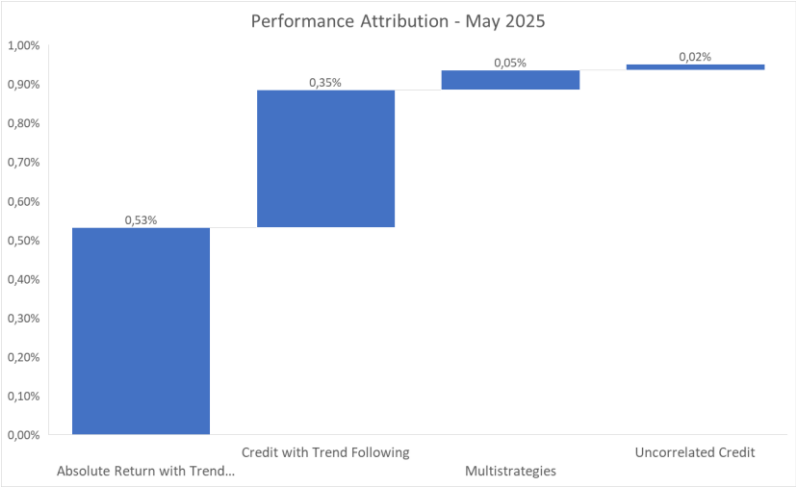
Classification SFDR : Article 6

Niveau de risque SRI

1	2	3	4	5	6	7
Risque faible			Risque ��lev��			
Rendement faible			Rendement ��lev��			

Actif net total :	56,7 M��
Actif net de la part :	18,0 M��
Valeur Liquidative :	110,19 ��
Type de Parts :	Capitalisation
Frais d'entrée :	3% max
Frais de gestion :	0.75%
Frais de surperformance :	10% TTC de la surperformance positive nette de frais fixes de gestion au-delà de l'��STR capitalisé +1,85%
Forme juridique :	FCP de droit français
Création du fonds :	23 mai 2022
Indicateur de référence :	��ster capitalisé + 1,85%
Horizon d'investissement :	5 ans
Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Cut-off time :	11 h / en J
Délai de règlement :	VL + 3 jours ouvrés
Dépositaire :	CIC Market Solutions
Valorisateur :	CIC Administration de Fonds

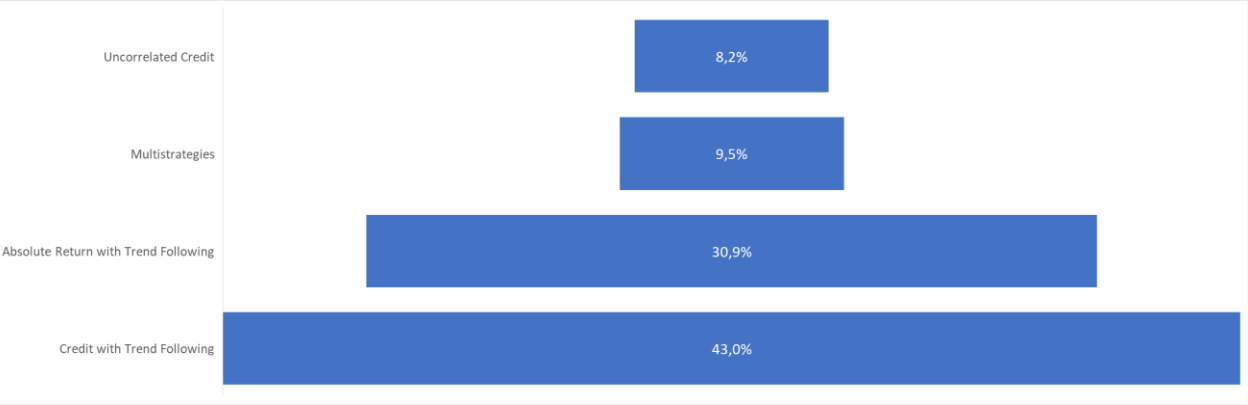
CONTRIBUTION DU MOIS PAR STRATEGIE (HORS FRAIS)



Données calculées sur la composition du portefeuille au 30/05/2025

Beta vs. MSCI World Euro (2 ans / weekly)	3.91%
VaR 1 jour à 99%	-0,21%
CVaR 1 jour à 99%	-0,40%
Volatilité (ex-ante)	1.49%

EXPOSITION PAR STRATEGIE



PERFORMANCE

Sapienta Absolu I													
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2025	+0,92%	+0,85%	-0,17%	-0,46%	+0,89%								+2,04%
2024	+0,34%	+0,32%	+1,27%	+0,48%	+0,67%	+0,33%	+0,36%	-0,05%	+0,50%	+0,58%	+0,84%	+0,52%	+6,35%
2023	+0,66%	+0,18%	-0,63%	-0,14%	-0,05%	-0,17%	+0,30%	+0,89%	+1,05%	-0,08%	+0,53%	+0,42%	+2,98%
2022					+0,05%	-0,75%	-0,52%	+0,37%	-0,73%	+0,35%	-0,22%	+0,05%	-1,40%

Sources: Bloomberg & Sapienta Gestion

Document non contractuel produit uniquement à titre d'information. Il ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Avant d'investir, vous devez vous procurer et lire attentivement le document d'informations clés (DIC) disponible auprès de Sapienta Gestion et sur le site www.sapientagestion.com. Sapienta Gestion décline toute responsabilité en cas de pertes, directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. La valeur des parts des fonds peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Conformément à l'article 321-116 du règlement général de l'AMF, vous pouvez recevoir sur simple demande des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation des fonds.

Contact

04 87 65 48 07

contact@sapientagestion.com

30 Rue Joannès Carret, 69009 Lyon