SAPIENTA GESTION
Asset Management | Gestion Fiduciaire

Sapienta Absolu Part I

Code ISIN FR0014009GB0

Reporting au 31 Octobre 2023

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

Niveau de risque SRI

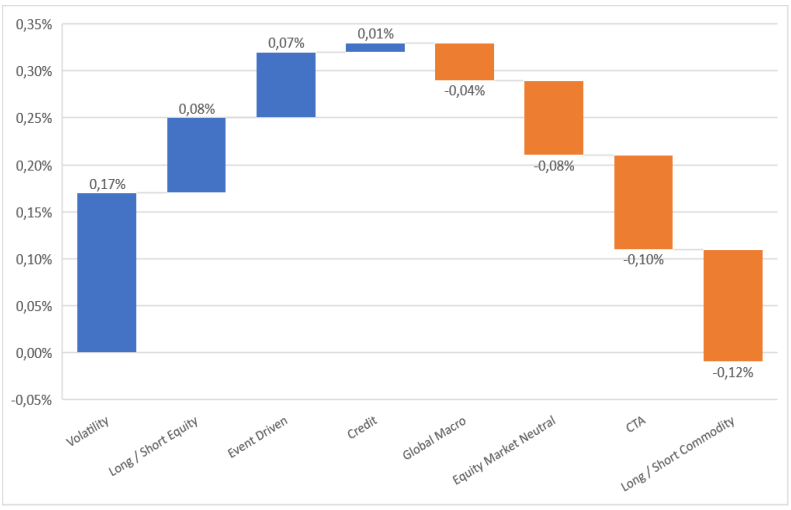
1	2	3	4	5	6	7

Risque faible
Rendement faible

Risque élevé
Rendement élevé

Actif net total :	19,1 Millions d'€
Actif net de la part :	6,3 Millions d'€
Valeur Liquidative :	100,59 €
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
Indice de référence :	€ster + 1,85%
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

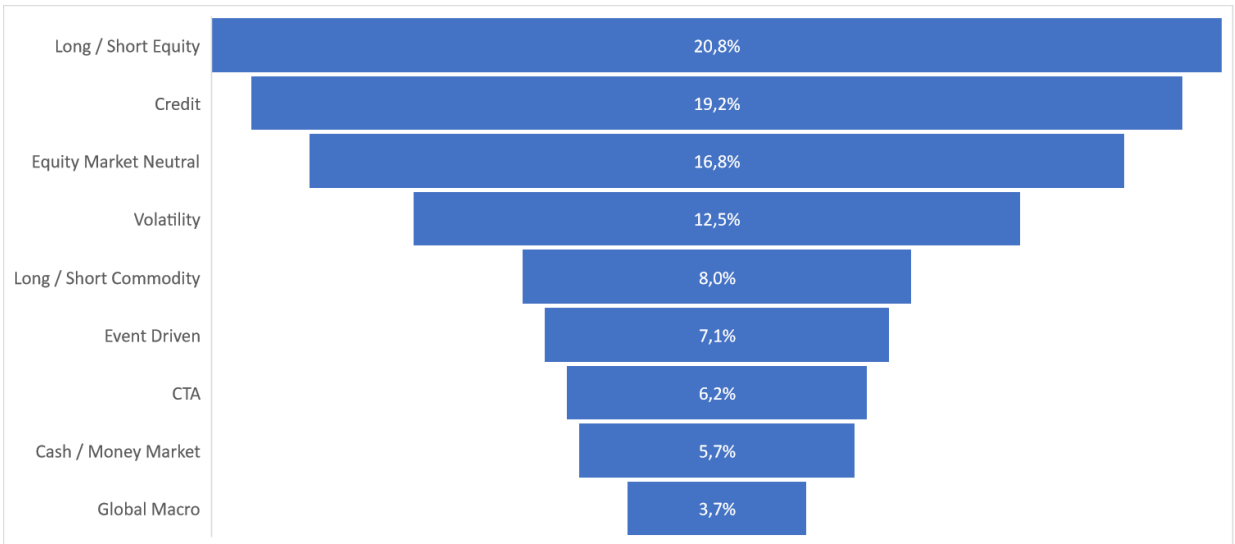
CONTRIBUTION DU MOIS PAR STRATEGIE (HORS FRAIS)



Données calculées sur la composition du portefeuille au 31/10/2023

Beta vs. MSCI World Euro (2 ans / weekly)	1.33%
VaR 1 jour à 99%	-0,22%
CVaR 1 jour à 99%	-0,53%
Volatilité (ex-ante)	1,50%

EXPOSITION PAR STRATEGIE



PERFORMANCE

Sapienta Absolu I	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2023	+0,66%	+0,18%	-0,63%	-0,14%	-0,05%	-0,17%	+0,30%	+0,89%	+1,05%	-0,08%			**+2,02%**
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'information clé pour l'investisseur (DICI) 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 diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont traits aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Conformément à l'article 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