

FOURPOINTS Alternative Selection est un fonds exclusivement investi dans des fonds mettant en œuvre des stratégies de gestion alternative. L'objectif du fonds est de générer une performance nette annualisée supérieure à €ster +4%, tout en offrant une décorrélation aux marchés actions et obligataires.



POINTS CLÉS DU FONDS

DIVERSIFICATION

- Le portefeuille est constitué d'une vingtaine de lignes.
- Les fonds alternatifs sélectionnés ont des stratégies avec des comportements qui diffèrent en fonction des conditions de marchés.
- L'investissement en fonds présente l'avantage de **diversifier les stratégies et les risques associés** et permet ainsi de **diminuer la corrélation** aux marchés actions et obligataires **sans altérer l'espérance de rendement**.

LIQUIDITÉ ET ACCESSIBILITÉ

- Un format UCITS avec une liquidité quotidienne et un seuil d'entrée abordable (contrairement aux Hedge Fund classique).

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE – Part G



TOP 5 DU FONDS

| SOUS-STRATÉGIES | STRATEGIES | POIDS |
|------------------------------------|----------------|--------|
| Fonds Event Driven Market Neutral | Relative Value | 7,48 % |
| Fonds Global Macro discrétionnaire | Global Macro | 7,17 % |
| Fonds L/S Equity | Equity Like | 6,65 % |
| Fonds Arbitrage Convertibles | Relative Value | 6,33 % |
| Fonds L/S Equity | Equity Like | 6,32 % |

Total **33,9%**

Nombre de positions **23**

PRINCIPAUX RISQUES

- Risques liés à la gestion discrétionnaire : il existe un risque que le gérant ne sélectionne pas les fonds les plus performants et que l'allocation par type de stratégie ne soit pas optimale
- Risques liés aux stratégies des fonds du portefeuille : Les stratégies alternatives peuvent prendre des positions acheteuses ou vendeuses sur de nombreux types d'actifs. En cas d'évolution défavorable la valeur de ces positions pourra baisser, même dans un marché haussier. L'ensemble des risques sont listés dans le prospectus

SELECTIVITÉ

- Chaque investissement fait l'objet d'une due-diligence approfondie avec une analyse quantitative et qualitative.

INDICATEURS DE RISQUE

| | |
|---|-------|
| Volatilité (%) | 2 |
| Corrélation avec le MSCI World \$ | 0,2 |
| Corrélation les obligations HY €* | 0,36 |
| Corrélation avec les obligations d'Etat AAA** | -0,17 |
| Corrélation avec les matières premières \$*** | -0,02 |

Les calculs sont réalisés depuis le lancement du fonds 11/2022.

*Bloomberg Global HY Hedged €

**Markit iBoxx SubSovereigns €

***Bloomberg Commodity ex Pre Metals \$

PERFORMANCES DES STRATÉGIES

| LES MEILLEURES | Perf* | Poids |
|---------------------------------|-------|-------|
| Fonds L/S Equity | 2,1% | 6,3% |
| Fonds Arbitrage convertibles | 1,2% | 6,3% |
| Fonds L/S Equity market neutral | 1,7% | 2,2% |
| LES MOINS BONNES | | |
| Fonds L/S Equity | -7,4% | 4,4% |
| Fonds Multi Stratégies | -2,5% | 3,9% |
| Fonds Global Macro | -0,5% | 7,2% |

Poids dans le portefeuille en fin de période.

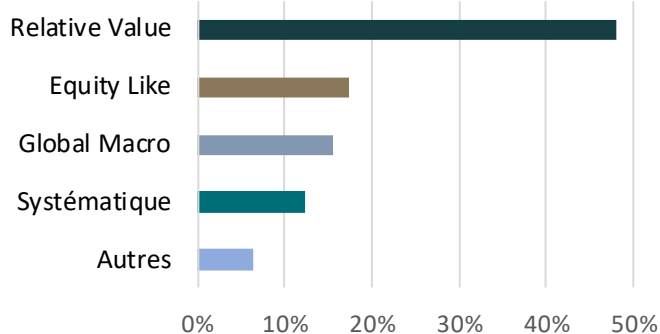
*Performances depuis le jour d'entrée en portefeuille pour les nouveaux fonds.

Sources : FOURPOINTS IM, Factset

LIMITES D'EXPOSITION PAR STRATÉGIE

| | | | |
|----------------|----|--------|------|
| Relative Value | 0% | ←————→ | 100% |
| Systématique | 0% | ←————→ | 100% |
| Macro | 0% | ←———→ | 50% |
| Equity Like | 0% | ←——→ | 30% |
| Autres | 0% | ←——→ | 30% |

RÉPARTITION PAR STRATÉGIE



DEFINITIONS DES STRATÉGIES

RELATIVE VALUE

Regroupe les fonds market neutral (sans aucune exposition nette à aucun marché) qui cherchent à exploiter des anomalies dans la formation des prix au sein de différentes classes d'actifs, principalement au sein des marchés actions et crédit.

EQUITY LIKE : L/S et Event Driven

Regroupe les fonds qui misent sur le potentiel haussier de certains titres en prenant des positions acheteuses (Long) et sur le potentiel baissier d'autres via des positions vendeuses (Short). Les stratégies Event Driven regroupent les fonds qui prennent des positions sur des titres afin de tirer parti d'anomalies de prix lors de situations spéciales telles que les fusions-acquisitions (M&A) ou restructuration de dettes de sociétés en faillite (distressed).

GLOBAL MACRO

Elle regroupe les fonds qui prennent des positions acheteuses ou vendeuses sur tous types d'actifs (y compris actions) en fonction de leur scénario macroéconomique et d'une analyse des marchés.

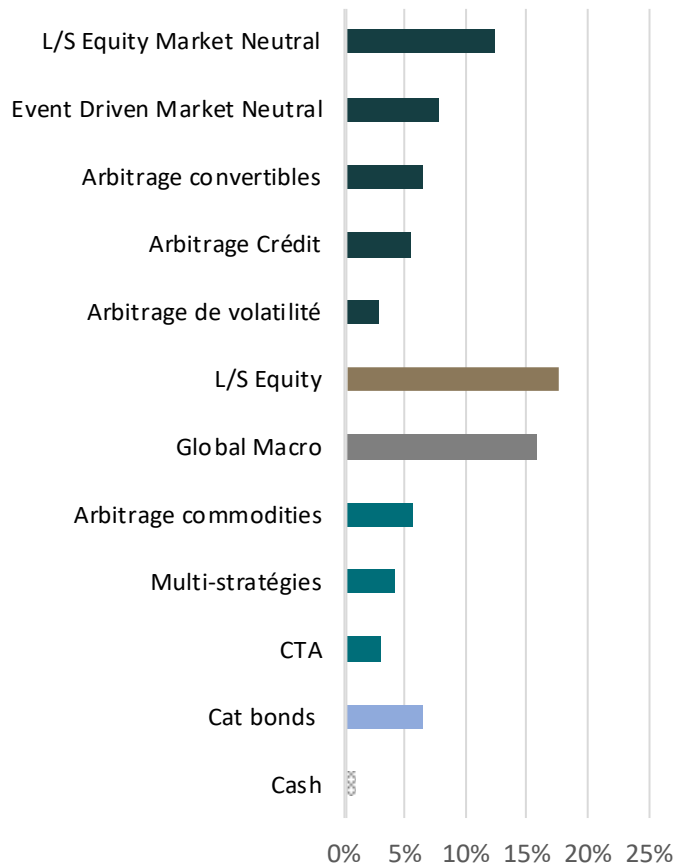
SYSTÉMATIQUE (quant)

Elle regroupe les fonds qui ont développé des algorithmes afin d'automatiser leur mécanisme de prises de positions acheteuses ou vendeuses en fonction de tendances de marchés sur toutes classes d'actifs. Ils utilisent principalement des dérivés (contrats futures).

AUTRES

Elle regroupe les fonds qui investissent sur (ou arbitrent) des actifs sans corrélation avec les marchés traditionnels comme : les obligations pour couvrir le risque de catastrophe naturelle, les métaux, les métaux précieux, les matières premières agricoles, ...

REPARTITION PAR SOUS-STRATÉGIE



INFORMATIONS GÉNÉRALES

| | Part R | Part G |
|----------------------------------|--|--|
| Valeurs Liquidatives (€) | 100,60 | 1 019,03 |
| Date de lancement | 30/12/2022 | 28/11/2022 |
| Code ISIN | FR001400CVF0 | FR001400CVG8 |
| Code Bloomberg | ALTSELR | ALTSELG |
| Politique de Distribution | capitalisation | capitalisation |
| Date de valeur Sous/Rachat | J+3 | J+3 |
| Investissement minimum | 1 part | 1 part |
| Droits d'entrée maximum | 2,5% | 2,5% |
| Souscription minimale ultérieure | 10 millième | 10 millième |
| Frais de gestion | 1,4% | 0,7% |
| Commission de performance | 20% de la performance au-delà de €ster + 4% annualisés | 15% de la surperformance au-delà du seuil de €ster + 4.7% annualisés |

INFORMATIONS CLÉS

| | |
|--------------------|---------------------------|
| Statut juridique | Fonds Commun de Placement |
| Format | UCITS IV |
| PEA | Non |
| Valorisation | Quotidienne |
| Indice | Pas d'indice |
| Cut-off | 11h |
| Société de gestion | FOURPOINTS IM |
| Dépositaire | CM CIC |

Contacts

Cédric Michel

06 80 18 09 53

cmichel@fourpointsim.com

Julien Mathou

06 80 91 53 92

jmathou@fourpointsim.com

Sources : Bloomberg, CIC, interne. Le contenu du document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Il ne constitue en aucun cas un élément contractuel. Les OPCVM ne sont pas garantis en capital. Avant d'investir, veuillez lire le DIC (Document d'Information Clés) disponible auprès de FOURPOINTS et sur son site internet (<http://www.fourpointsim.com>). Les prospectus, règlement/statuts, rapports annuels et semestriels des OPCVM sont également disponibles sur le site internet de FOURPOINTS. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Contact : 162, boulevard Haussmann, 75008 Paris – Tel: +33(0) 1 86 69 60 65 - contact@fourpointsim.com