

**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	7,4 %
Fonds Global Macro discrétionnaire	Global Macro	7,1 %
Fonds L/S Equity	Equity Like	6,5 %
Fonds Arbitrage Convertibles	Relative Value	6,3 %
Fonds Cat bonds	Autre	6,2 %
<b>Total</b>		<b>33,5%</b>
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 (%)	2,3
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

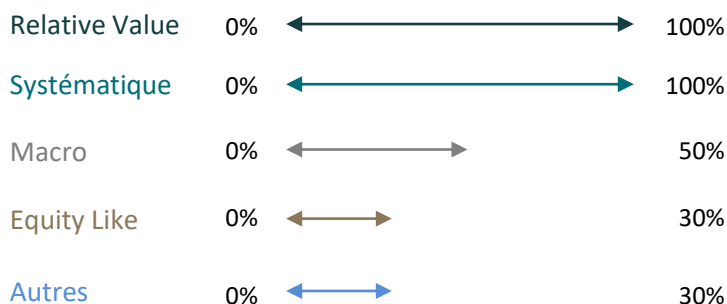
LES MEILLEURES	Perf*	Poids
Fonds L/S Equity	3,7%	4,5%
Fonds Equity Market Neutral	3,2%	2,4%
Fonds Equity Market Neutral	3,1%	5,5%
LES MOINS BONNES		
Fonds L/S Credit	-0,4%	6,6%
Fonds Equity Market Neutral	0,0%	2,6%
Fonds Equity Market Neutral	0,2%	0,0%

Poids dans le portefeuille en fin de période.

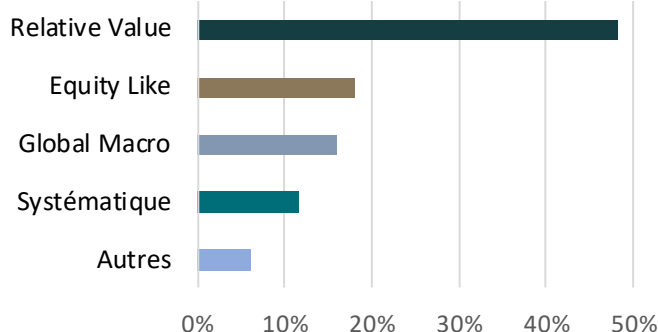
\*Performances depuis le jour d'entrée en portefeuille pour les nouveaux fo

Sources : FOURPOINTS IM, Factset

## LIMITES D'EXPOSITION PAR STRATÉGIE



## 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.

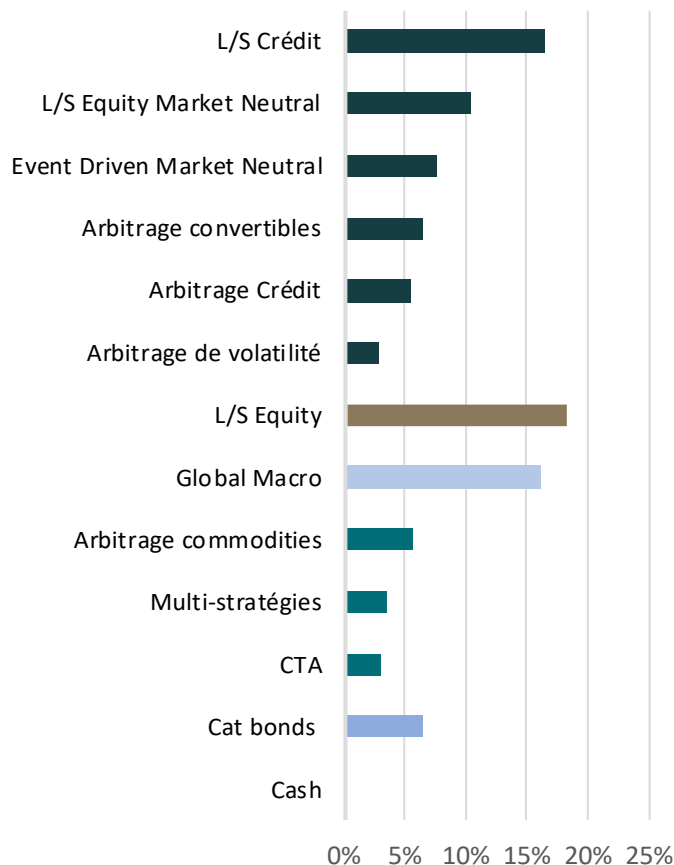
### SYSTEMATIQUE (quant)

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 (€)	101,74	1 031,20
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](mailto:cmichel@fourpointsim.com)

**Julien Mathou**  
06 80 91 53 92  
[jmathou@fourpointsim.com](mailto:jmathou@fourpointsim.com)