

## GESTION MIXTE

## GÉRANT



Philippe DOUILLET  
Gérant principal



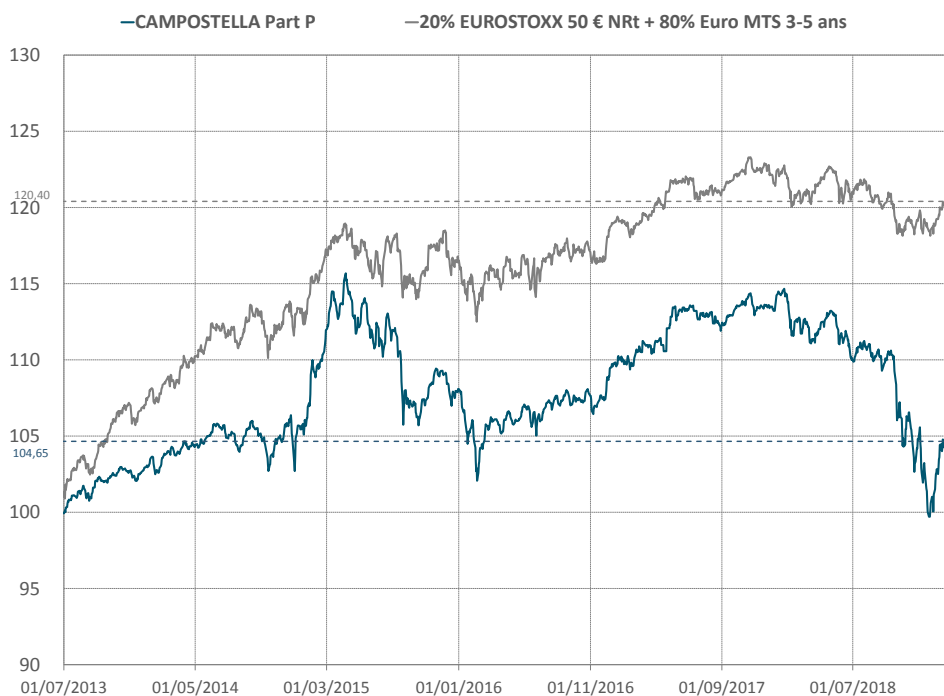
Laurent BOUDOIN  
Gérant

## DESCRIPTION DU FONDS

Campostella est un fonds de fonds qui privilégie la prudence. Ce fonds bénéficie du process de multigestion éprouvé de Sanso qui s'articule autour des trois axes : sélection, assemblage et mesure du risque. Campostella poursuit un double objectif : viser sur une durée d'investissement moyenne de 3 ans une performance supérieure aux fonds en euros des assureurs (mais sans garantie en capital) et donner un sens solidaire à son épargne en contribuant au financement d'associations caritatives.

▪ Code ISIN	: FR0011449990	▪ Code Bloomberg	: CAMP360 FP Equity
▪ VL au 31/01/2019	: 156,98 €	▪ Profil de risque et de rendement	: 1 2 3 4 5 6 7
▪ Encours global du fonds	: 3,11 M €		

## EVOLUTION HISTORIQUE



## INDICATEURS DE RISQUES EX-POST

	1 an	3 ans
Volatilité (fonds)	6,99%	5,23%
Volatilité (Indice)	3,44%	3,39%
Max Drawdown (fonds)	-12,39%	-13,05%
Max Drawdown (Indice)	-3,71%	-4,18%
Tracking error	4,84%	3,62%
Beta	1,60	1,02
Ratio de Sharpe	-1,15	-0,05

## HISTORIQUES DES PERFORMANCES CUMULÉES(1)

	MTD	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Annualisée depuis création
CAMPOSTELLA Part P	3,60%	3,60%	-8,01%	-0,83%	1,83%	4,65%	0,81%
20% EUROSTOXX 50 € NRt + 80% Euro MTS 3-5 ans	1,46%	1,46%	-1,27%	4,14%	11,96%	20,40%	3,37%

(1) Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances à venir. Ces données sont communiquées pour vous permettre d'apprécier le contexte de marché dans lequel le FCP a été géré et ne constituent en aucune matière des indices de référence. La flexibilité des stratégies mises en oeuvre dans le FCP rend caduque toute comparaison avec un indice figé du marché. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds.

COMMENTAIRE DE GESTION

Performance : en janvier, la performance du fonds est de +3.60%. La performance depuis le début de l'année s'établit à 3.60%.

Explication de la performance :

Nos positions sur les fonds Oddo US Mid-Caps, Altiflex et CPR Global Disruptive Opportunities sont les contributions les plus positives à la valeur liquidative. Notre position sur le fonds JPM Global Macro est la contribution la plus négative à la valeur liquidative.

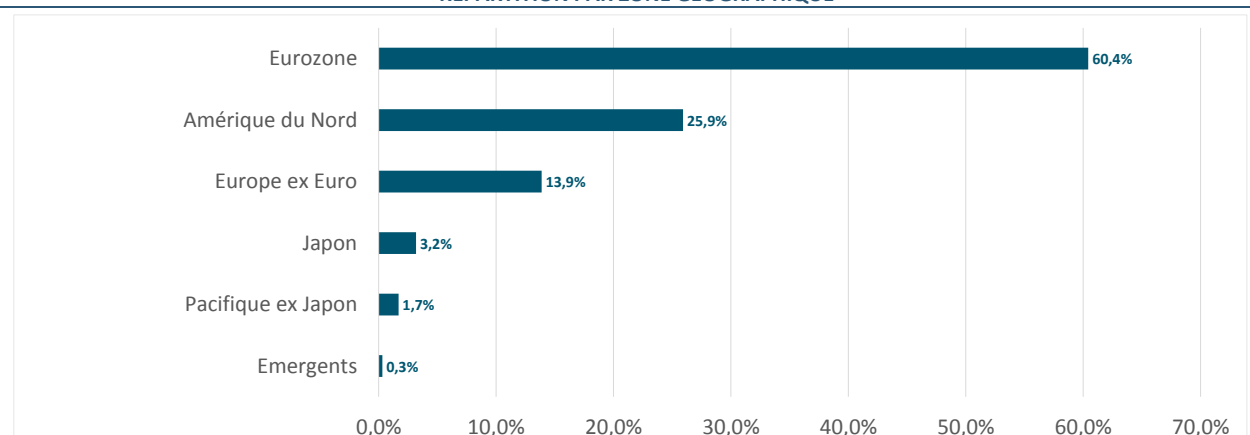
Gestion :

Nous avons abordé le début d'année avec une exposition actions proche de 50%, que nous avons maintenue tout au long du mois. Alors que les marchés corrigent une partie des baisses observées en 2018, nous conservons cette exposition.

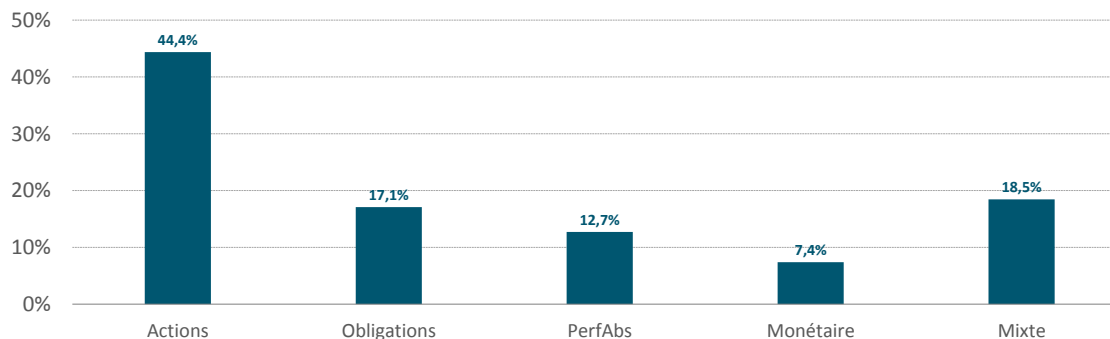
CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Forme juridique : FCP de droit français conforme aux normes UCITS IV  
 Part : Part P Tous souscripteurs  
 Classification AMF : OPCVM Mixte  
 Date de création : 23/06/2013  
 Devise de référence : EUR  
 Affectation des résultats : Capitalisation  
 Fréquence de valorisation : Quotidienne  
 Heure de centralisation : Avant 11h00  
 Publication de la VL : J+1  
 Frais de gestion : 1,50% TTC Max  
 Dépositaire : CACEIS Bank  
 Pour plus d'informations : <http://www.sanso-is.com>  
 Commission de surperformance : Néant  
 Commission de rachat : Néant  
 Commission de souscription : 5% TTC Max  
 Eligible au PEA : Non  
 Commissaire au compte : Expertea

RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE



LES 5 PRINCIPALES POSITIONS

Sextant Grand Large	8,63%
Pluvalca France Small Caps B	6,21%
H2O Moderato-Ic	3,94%
Altiflex	2,93%
Keren Patrimoine-I	0,84%

MOUVEMENTS

ACHATS	VENTES
Maxima-S Eur	Dorval Convictions-P
Optimum-A Eur	Maxima-A
	Echiquier Arty

(1) Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances à venir. Ces données sont communiquées pour vous permettre d'apprécier le contexte de marché dans le lequel le FCP a été géré et ne constituent en aucune matière des indices de référence. La flexibilité des stratégies mises en oeuvre dans le FCP rend caduque toute comparaison avec un indice figé du marché. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds.