

GESTION MIXTE

GÉRANT

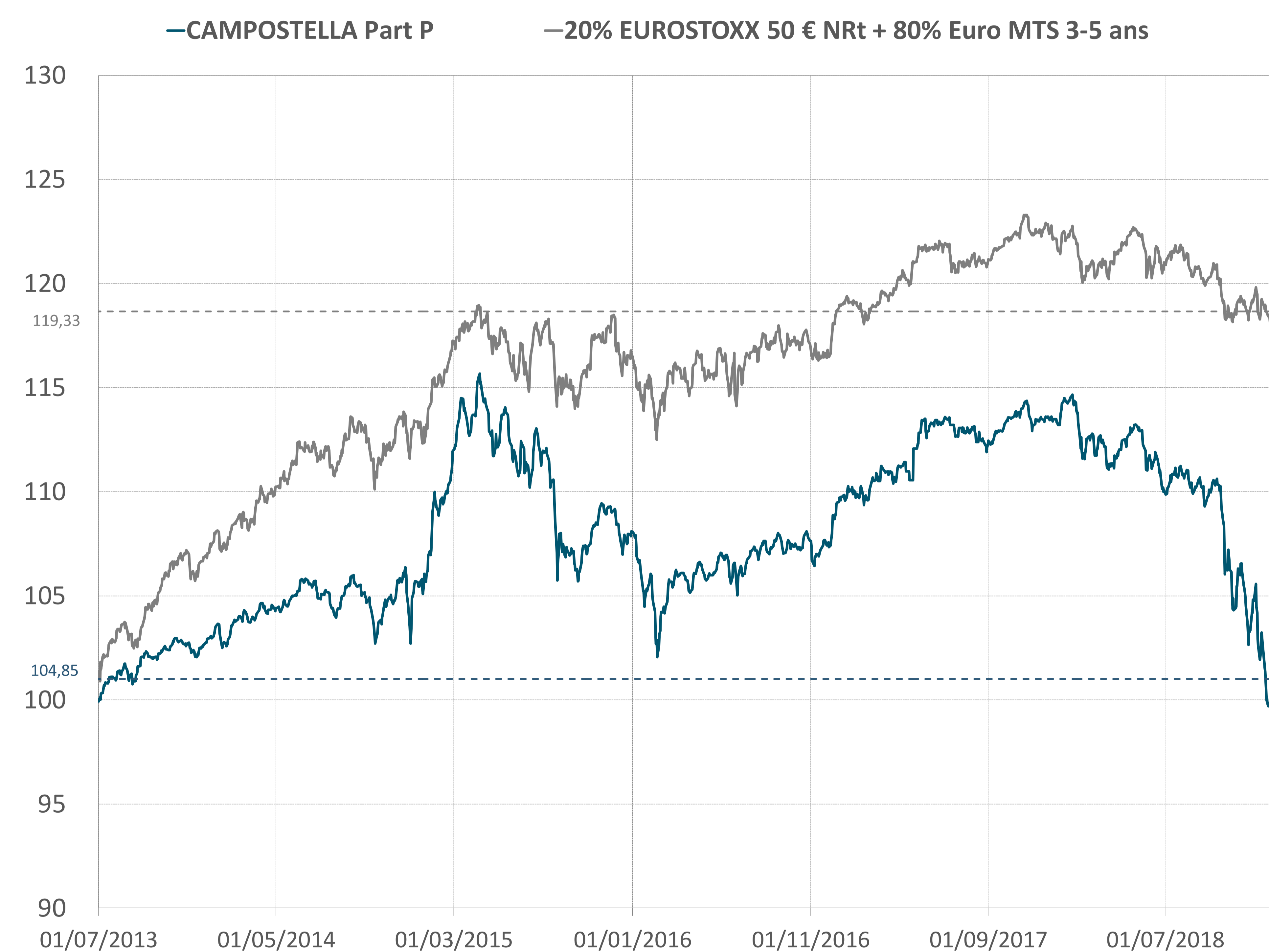
Philippe DOUILLET
Gérant principalLaurent BOUDOIN
Gérant

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 31/12/2018	: 151,52 €	■ Profil de risque et de rendement	: 1 2 3 4 5 6 7
■ Encours global du fonds	: 3,01 M €		

EVOLUTION HISTORIQUE



INDICATEURS DE RISQUES EX-POST

	1 an	3 ans
Volatilité (fonds)	6,53%	5,16%
Volatilité (Indice)	3,47%	3,48%
Max Drawdown (fonds)	-13,05%	-13,05%
Max Drawdown (Indice)	-3,77%	-4,18%
Tracking error	4,45%	3,59%
Beta	1,47	0,98
Ratio de Sharpe	-1,64	-0,43

HISTORIQUES DES PERFORMANCES CUMULÉES(1)

	MTD	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Annualisée depuis création
CAMPOSTELLA Part P	-3,66%	-10,78%	-10,78%	-6,54%	-1,69%	1,01%	0,18%
20% EUROSTOXX 50 € NRt + 80% Euro MTS 3-5 ans	-0,55%	-2,39%	-2,39%	1,87%	10,97%	18,67%	3,15%

(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

Le fonds Campostella a enregistré sur le mois de décembre un recul de -3,66%. La performance du fonds sur l'année 2018 s'établit donc à -10,78%.

EXPLICATION DE LA PERFORMANCE

Pas de rallye de fin d'année sur les marchés financiers, le mouvement de forte aversion aux risques s'est poursuivi tout au long du mois de décembre. L'accélération baissière des marchés d'actions européens et mondiaux (-5,41% sur l'indice Eurostoxx 50 et -4,11% sur le MSCI World) et la poursuite de la dégradation du marché du crédit ont lourdement pesé sur la valorisation du fonds. La seule contribution positive à la performance du fonds au cours du mois de décembre est à mettre à l'actif du fonds H2O Moderato (+3.16%). Tous les autres fonds ont une contribution négative, les principales contreperformances du mois de décembre provenant des fonds Altiflex et CPR Global Disruptive Opportunities et Pictet Global Megatrends.

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

L'équilibre du fonds au cours du mois de décembre n'a pas été significativement modifié. On notera que l'exposition globale actions du fonds est toujours supérieure à 50% (51,50%).

Les fortes variations de marché se sont une nouvelle fois reflétées dans la volatilité à 1 an du fonds qui est passée sur le mois de décembre de 5,75% à 6,60%.

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Forme juridique : FCP de droit français conforme aux normes UCITS IV

Part : Part P Tous souscripteurs

Classification AMF : OPCVM Diversifié

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

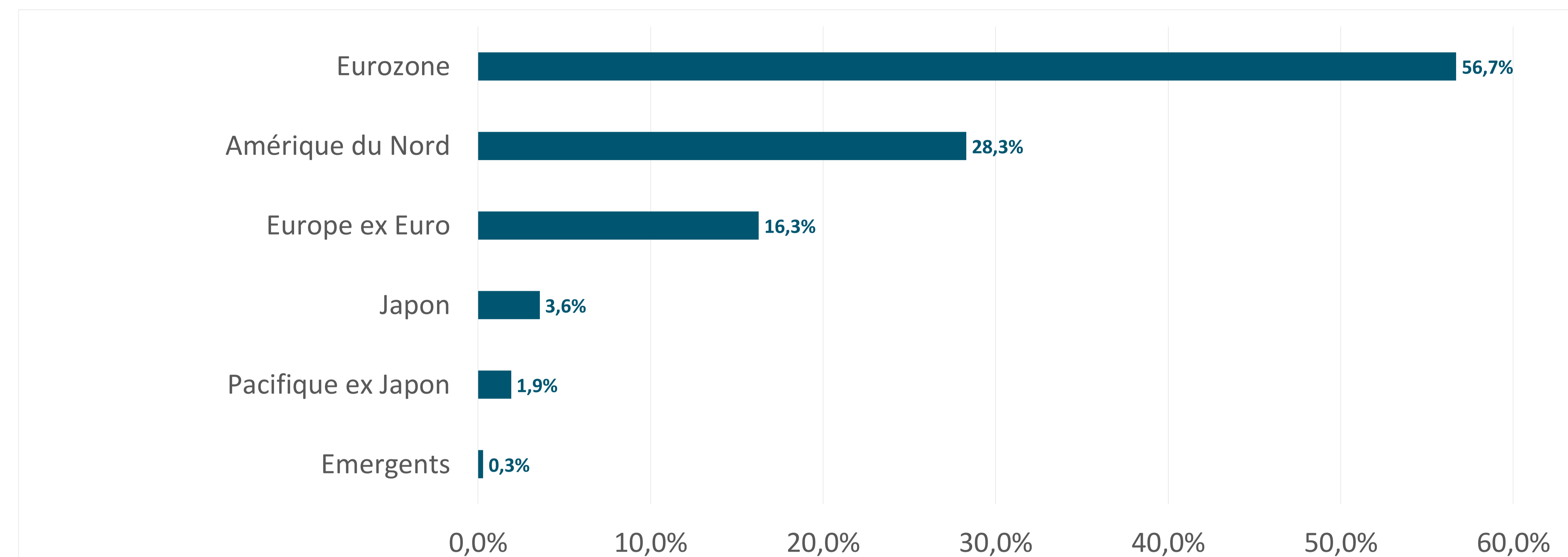
Commission de rachat : Néant

Commission de souscription : 5% TTC Max

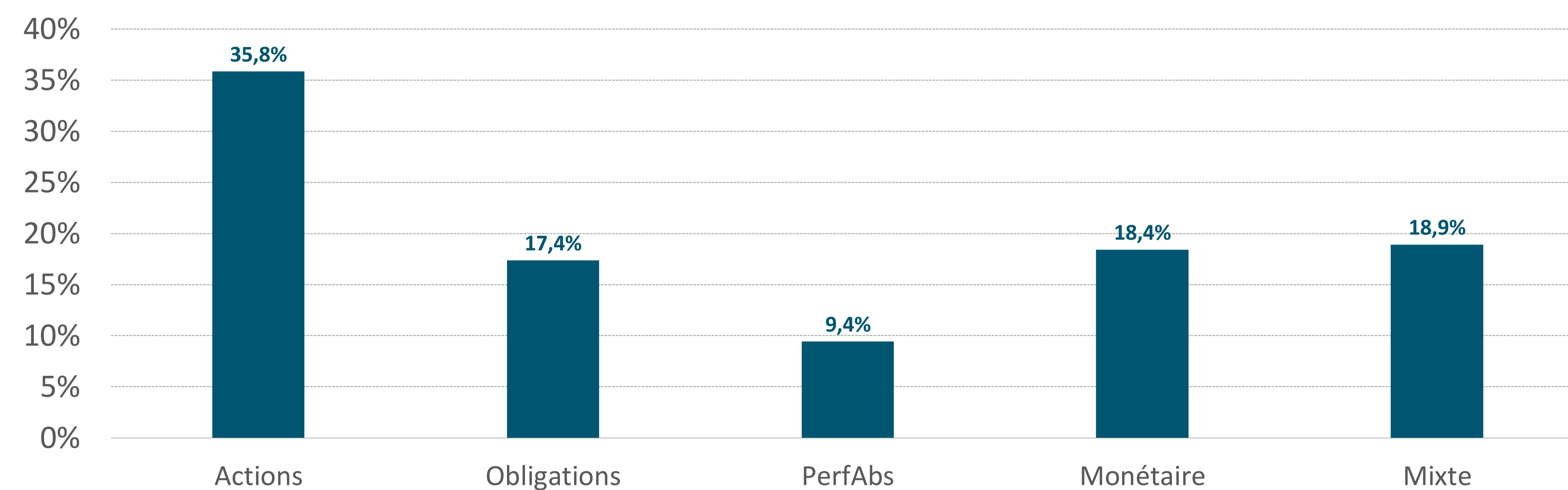
Eligible au PEA : Non

Commissaire au compte : Experte

RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE



LES 5 PRINCIPALES POSITIONS

Sextant Grand Large	7,09%
H2O Moderato-Ic	2,10%
Echiquier Arty	1,18%
Banque	
Banque	

MOUVEMENTS

ACHATS

VENTES

(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.