

GESTION MIXTE

GÉRANT



Philippe DOUILLET
Gérant principal



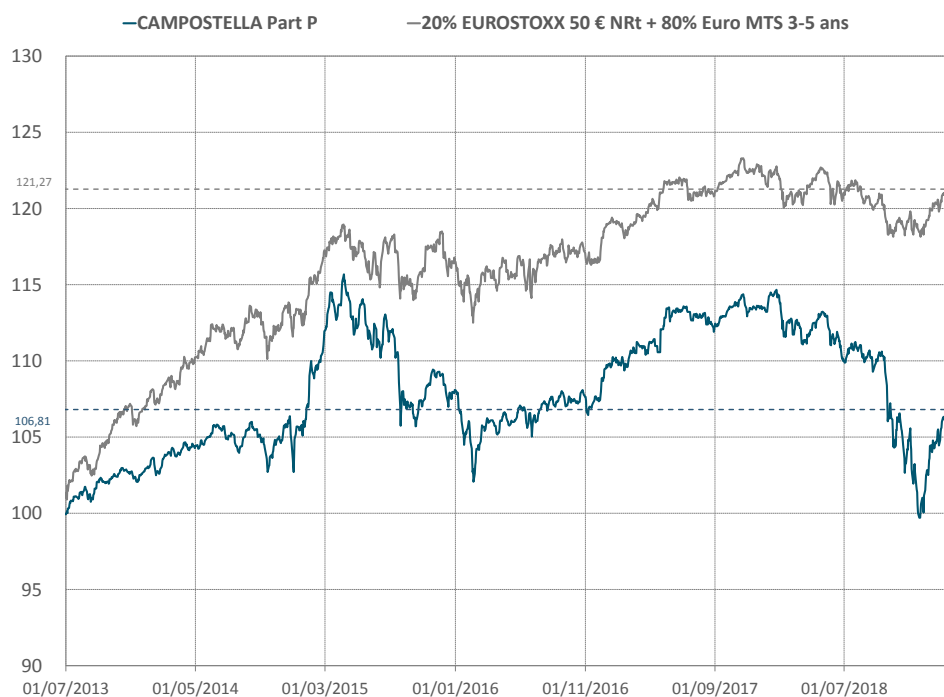
Laurent BOUDOIN
Gérant

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 28/02/2019	: 160,21 €	Profil de risque et de rendement	: 1 2 3 4 5 6 7
Encours global du fonds	: 3,18 M €		

EVOLUTION HISTORIQUE



INDICATEURS DE RISQUES EX-POST

	1 an	3 ans
Volatilité (fonds)	6,95%	4,94%
Volatilité (Indice)	3,31%	3,26%
Max Drawdown (fonds)	-11,94%	-13,05%
Max Drawdown (Indice)	-3,71%	-4,18%
Tracking error	4,92%	3,51%
Beta	1,65	1,01
Ratio de Sharpe	-0,75	0,15

HISTORIQUES DES PERFORMANCES CUMULÉES(1)

	MTD	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Annualisée depuis création
CAMPOSTELLA Part P	2,06%	5,74%	-5,18%	2,23%	2,69%	6,81%	00/01/1900
20% EUROSTOXX 50 € NRt + 80% Euro MTS 3-5 ans	0,72%	2,19%	0,25%	5,60%	11,46%	21,27%	3,45%

(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 février une progression de +2,06%. Sa performance depuis le début de l'année s'établit donc à +5,74%.

EXPLICATION DE LA PERFORMANCE

La perspective d'un accord commercial sino-américain et le soutien actif des Banques centrales aux marchés ont renforcé l'optimisme des investisseurs tout au long du mois de février. Les marchés actions européens ont nettement progressé (4,39% sur l'indice Eurostoxx 50) et les spreads de crédit se sont nettement détendus. Si tous les fonds qui composent l'allocation de Campostella ont eu une contribution positive au cours du mois de février, on notera ce mois encore les belles performances des fonds Oddo US Mid-Caps, Altiflex et CPR Global Disruptive Opportunities.

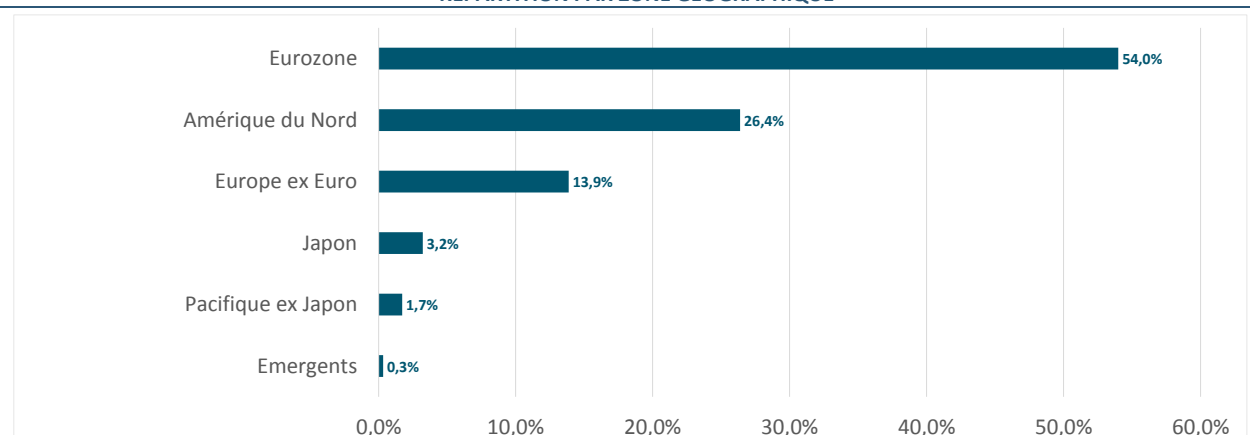
PRINCIPAUX MOUVEMENTS

L'exposition globale actions du fonds est restée au cours du mois de février supérieure à 50%. Nous prévoyons de maintenir cette exposition encore quelques semaines pour profiter du momentum positif des marchés mais nous envisageons de prendre une position plus défensive à l'approche des élections européennes. La volatilité à 1 an du fonds s'établit à 7,00%.

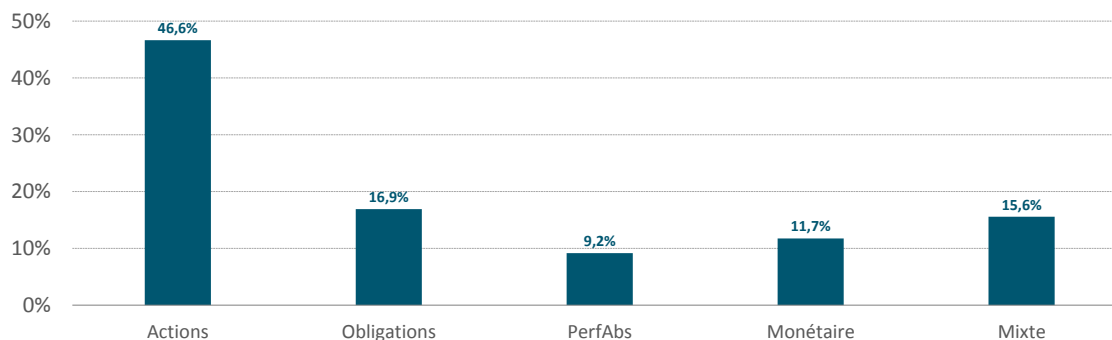
CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Forme juridique : FCP de droit français conforme aux normes UCITS IV
 Part : Part P Tous souscripteurs
 Classification AMF : OPCVM Mixte
 Date de création : 25/06/2013
 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

H2O Moderato-Ic	9,15%
Sanso Patrimoine-I	8,04%
Sanso Short Duration-I	7,64%
Sod 2024	7,09%
Maxima-S	7,01%

MOUVEMENTS

ACHATS	VENTES
Sod 2024	Gutenberg Patrimoine

(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.