

Quantology | Capital
Management

FCP de droit français

**QUANTOLOGY ABSOLUTE
RETURN**

RAPPORT SEMESTRIEL

au 28 février 2020

Société de Gestion : **QUANTOLOGY Capital Management**

Dépositaire : **Caceis Bank**

Commissaire aux comptes : **PriceWaterhouseCoopers Audit**

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	2 791 161,39
b) Avoirs bancaires	2 777 532,90
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 769 566,34
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	7 338 260,63
e) Passif	-1 713 530,97
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	5 624 729,66

* **Les montants sont signés**

- **NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART**

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
QUANTOLOGY ABSOLUTE RETURN Part I en EUR	C	4 325 615,53	40,833	105 934,30
QUANTOLOGY ABSOLUTE RETURN Part R en EUR	C	1 207 183,72	11 478,960	105,16
QUANTOLOGY ABSOLUTE RETURN Part U en USD	C	101 468,19	1,000	101 468,19

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	15,47	11,86
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	34,15	26,18
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	1,72	1,32

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar us	USD	1 920 977,86	34,15	26,18
Euro	EUR	870 183,53	15,47	11,86
TOTAL		2 791 161,39	49,62	38,04

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Etats unis amerique	31,60	24,22
France	15,47	11,86
Suisse	2,56	1,96
TOTAL	49,62	38,04

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE**

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	1,72	1,32
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres Actifs		
Autres		
TOTAL	1,72	1,32

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	1 018 936,09	2 890 382,08
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	36 859 947,27	39 067 037,90
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

- **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :
QUANTOLOGY Capital Management - 5, avenue Ingres - 75016 - Paris

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/02/2020 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ETATS UNIS AMERIQUE				
AMAZON.COM INC	USD	93	158 721,40	2,82
DEXCOM	USD	660	165 037,37	2,93
ETSY INC	USD	3 153	165 141,50	2,94
EXPEDIA GROUP INC	USD	1 509	134 829,06	2,40
HENRY (JASK) & ASSOCIATES	USD	1 154	158 648,21	2,82
MICROSOFT CORP	USD	1 089	159 844,97	2,84
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	2 721	153 855,14	2,74
NORTONLIFELOCK INC	USD	9 912	170 895,00	3,04
STAMPS.COM	USD	1 412	180 518,52	3,20
TWITTER INC	USD	5 184	155 930,96	2,77
WILLIAMS SCOTSMAN CORP	USD	1 603	25 473,72	0,45
ZILLOW	USD	2 941	148 335,65	2,64
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			1 777 231,50	31,59
SUISSE				
GARMIN	USD	1 795	143 746,36	2,56
TOTAL SUISSE			143 746,36	2,56
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			1 920 977,86	34,15
TOTAL Actions et valeurs assimilées			1 920 977,86	34,15
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
ARKEMA 3.85%12-300420	EUR	200 000	207 755,78	3,69
ASF 4.125% 13/04/20 EMTN	EUR	250 000	256 567,27	4,56
COMP DE SAIN ZCP 27-03-20 EMTN	EUR	200 000	200 024,00	3,56
ORANO SA 3.25% 04-09-20 EMTN	EUR	200 000	205 836,48	3,66
TOTAL FRANCE			870 183,53	15,47
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			870 183,53	15,47
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			870 183,53	15,47

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/02/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
QUANTOLOGY LONG SHORT EUROPE PART I	EUR	1	96 663,02	1,72
TOTAL FRANCE			96 663,02	1,72
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			96 663,02	1,72
TOTAL Organismes de placement collectif			96 663,02	1,72
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0320	USD	14	-26 573,05	-0,47
NQ USA NASDAQ 0320	USD	6	-69 381,65	-1,24
SP 500 MINI 0320	USD	1	-19 734,99	-0,35
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé			-115 689,69	-2,06
TOTAL Engagements à terme fermes			-115 689,69	-2,06
Autres instruments financiers à terme				
CFD				
CFD CFD GP TAKE 1230	USD	-1 626	7 373,26	0,13
CFD CFD GP WILL 1230	USD	-903	15 867,73	0,28
CFD CFD O'REILL 1230	USD	-474	11 359,34	0,20
CFD GP ADDUS HO 1230	USD	-328	530,66	0,01
CFD GP ANAPLAN 1230	USD	-4 160	-1 056,30	-0,02
CFD GP ANSYS 1230	USD	-722	2 532,04	0,05
CFD GP CHROBINS 1230	USD	-2 643	7 949,95	0,14
CFD GP COPART 1230	USD	-1 913	22 436,88	0,40
CFD GP CORNERST 1230	USD	-4 033	-5 984,47	-0,11
CFD GP F5 NETWO 1230	USD	-1 518	2 984,43	0,05
CFD GP GAP INC 1230	USD	-1 716	5 816,92	0,10
CFD GP GROUPON 1230	USD	-98 073	36 327,75	0,66
CFD GP LIVEPERS 1230	USD	-4 962	33 561,04	0,60
CFD GP PHOTRONI 1230	USD	-2 041	4 917,69	0,09
CFD GP VERISK A 1230	USD	-1 125	14 734,82	0,26
CFD GP WAYFAIR 1230	USD	-3 288	-5 479,08	-0,10
CFD GP WIX.COM 1230	USD	-1 330	9 184,35	0,16
CFD GP ZEBRA TE 1230	USD	-810	16 227,04	0,29
GP ARISTA NET 1230	USD	-852	23 251,51	0,41
GP EVERGY 1230	USD	-420	3 175,29	0,06
GP NEW RELIC INC 123	USD	-3 000	18 368,40	0,33

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/02/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GPP ALLSCRIPTS HEALT	USD	-3 518	4 283,67	0,08
GPP FACEBOOK INC-A I	USD	-918	7 851,34	0,14
GPP HENRY I230	USD	-2 701	18 695,53	0,33
GPP NETWORK APPLIANC	USD	-3 513	26 747,10	0,48
GPP NUTANIX INC I230	USD	-7 138	-6 614,16	-0,12
SSTK SHUTT GP I230	USD	-4 806	9 275,43	0,16
TOTAL CFD			284 318,16	5,06
TOTAL Autres instruments financiers à terme			284 318,16	5,06
TOTAL Instruments financiers à terme			168 628,47	3,00
Appel de marge				
Appels de marges C.A.Indo en \$ us	USD	127 692,5	115 689,69	2,06
TOTAL Appel de marge			115 689,69	2,06
Créances			1 253 761,46	22,29
Dettes			-1 394 417,41	-24,79
Comptes financiers			2 593 243,04	46,10
Actif net			5 624 729,66	100,00