

RCube AM - ILO 11	01/03/2019
NET ASSET VALUE - Share C (EUR)	99.64

ISIN Code : FR0013372059 | BLOOMBERG Code : ILOELEC FP

Performance	%
Month to Date (*)	The Fund is Less than 1 Year Old
Year to Date	The Fund is Less than 1 Year Old
Since Inception (08/02/2019)	The Fund is Less than 1 Year Old

Allocation	%AUM
Equity	78.25%
Cash & Short Term Deposit	20.61%
OECD Treasury Bills & Bonds	0.00%
Others	1.14%

Currency Exposure	%AUM
EUR	100.00%

Statistics	
Volatility (5 Years) (**)	7.29%
Worst DrawDown since Inception	The Fund is Less than 1 Year Old

Top 10 Holdings	%AUM
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	4.92%
ENDESA SA	4.91%
TAG IMMOBILIEN AG	4.90%
WOLTERS KLUWER	4.85%
HANNOVER RUECK SE	4.79%
PERNOD RICARD SA	4.72%
QIAGEN N.V.	4.61%
TERNA SPA	4.58%
NATURGY ENERGY GROUP SA	4.53%
FERROVIAL SA	4.48%

Management Comments



Le Fonds ILO ELEVEN a été lancé le 08 février.

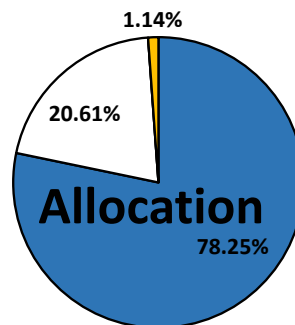
Nous avons progressivement constitué le portefeuille long avec une exposition nette passant de 44% à 63%.

Le fonds a sous-performé son benchmark avec une performance de -0,36% (part C au 01/03/19).

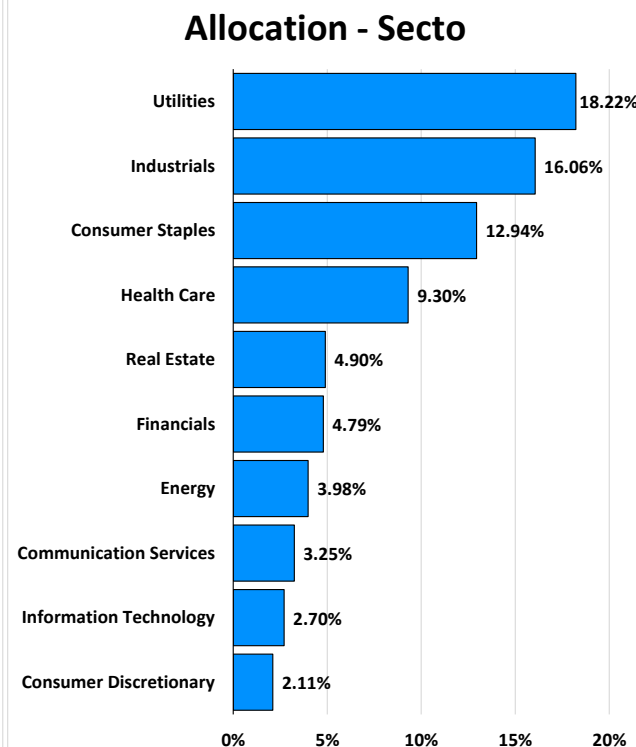
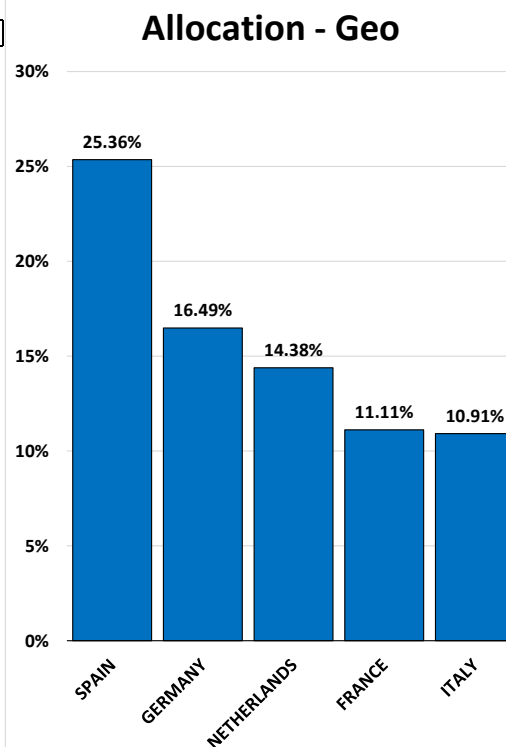
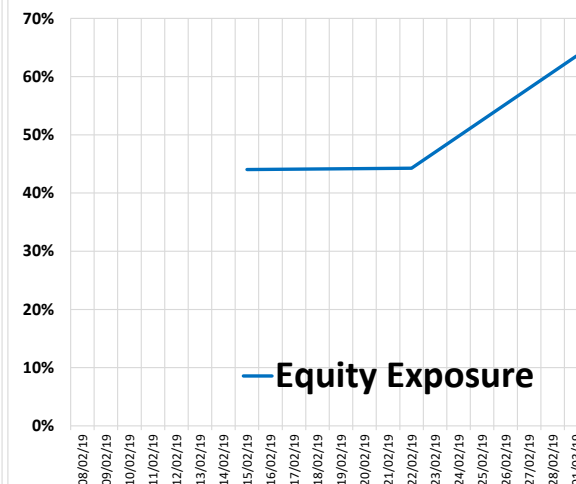
La majorité des valeurs dans lesquelles le fonds est investi avait très bien performé en janvier mais aussi pendant le dernier trimestre 2018, notamment le secteur des utilities. Ces valeurs ont donc été un peu délaissées par les investisseurs ces dernières semaines.

Nous sommes confiants quant à la reprise prochaine de leurs tendances haussières.

Les résultats des sociétés en portefeuille ont tous été de qualité, mention spéciale pour Edenred et Wolters.



■ Equity □ Cash & Short Term Deposit
■ OECD Treasury Bills & Bonds ■ Others



(*) Performance since the last validated NAV of the previous month

(**) Volatility of the Benchmark before Inception Date (08/02/2019)

This document is provided for information only and does not constitute, and should not be construed as, investment advice or a recommendation to buy, sell, or otherwise transact in any investment including any products or services or an invitation, offer or solicitation to engage in any investment activity.

Past performance is not a reliable indicator of future returns. Performance is calculated net of management fees. The capital in these funds is not guaranteed. Before investing, please consult the Key Investor Information Document (KIID) which is available on our site www.rcube.com