

RCube AM - ILO 11	29/03/2019
NET ASSET VALUE - Share C (EUR)	100.44

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	78.55%
Cash & Short Term Deposit	18.43%
OECD Treasury Bills & Bonds	0.00%
Others	3.02%

Currency Exposure	%AUM
EUR	100.00%

Statistics	
Volatility (5 Years) (**)	7.22%
Worst DrawDown since Inception	The Fund is Less than 1 Year Old

Top 10 Holdings	%AUM
WOLTERS KLUWER	5.06%
ENDESA SA	5.05%
PERNOD RICARD SA	4.89%
QIAGEN N.V.	4.82%
NATURGY ENERGY GROUP SA	4.71%
TERNA SPA	4.71%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	4.55%
FERROVIAL SA	4.47%
CELLNEX TELECOM SA	4.45%
RED ELECTRICA CORPORACION SA	4.22%

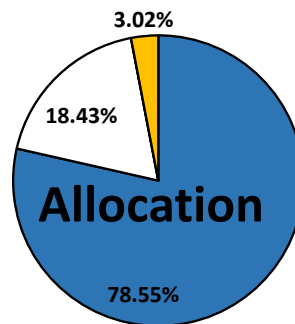
Management Comments



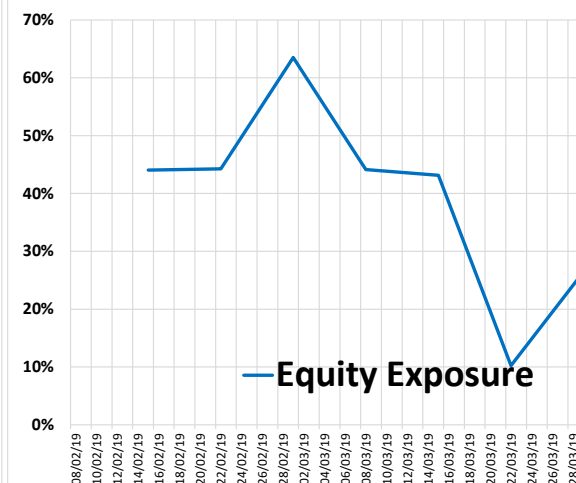
Sur le mois de Mars, le fonds Ilo Eleven a réalisé une performance de 0.80% légèrement supérieure à son indice de référence (0,71%).

Ce résultat a été obtenu tout en conservant sur la période une stratégie de market neutral. Nous pensons en effet une consolidation du marché probable et estimons que les investisseurs ne prennent pas en considération le risque de « Hard Brexit » qui a toutes les caractéristiques d'un « Black Swan ». Nous préférons donc être prudent dans notre approche même si cela nous fait perdre quelques points de performance dans l'immédiat.

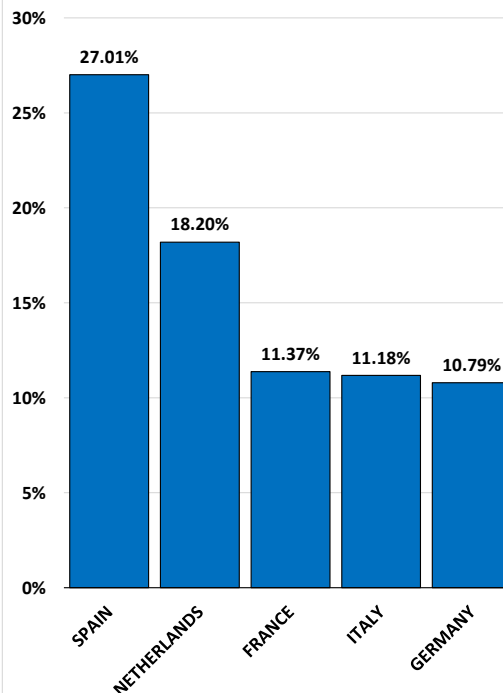
Comme nous l'avions pensé, les valeurs composant le portefeuille long ont repris leur tendance haussière avec une volatilité modérée et sont bien positionnées en cas de consolidation.



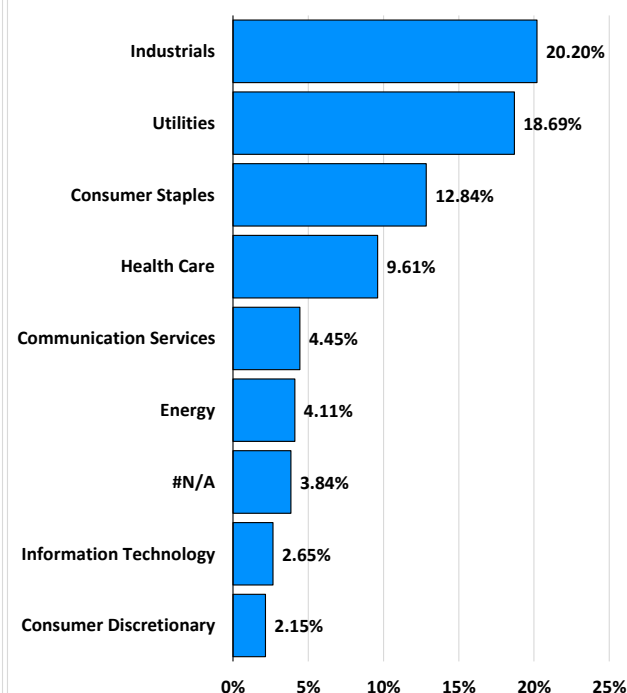
■ Equity □ Cash & Short Term Deposit
■ OECD Treasury Bills & Bonds ■ Others



Allocation - Geo



Allocation - Secto



(*) 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