

<b>RCube AM - ILO 11</b>	<b>29/03/2019</b>
<b>VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)</b>	<b>100.44</b>

Code ISIN : FR0013372059 | Identifiant BLOOMBERG : ILOELEC FP

<b>Performance</b>	<b>%</b>
--------------------	----------

Depuis le Début du Mois (*)	Le Fonds a moins d'un An
Depuis le Début de l'Année	Le Fonds a moins d'un An
Depuis le Lancement du Fonds (08/02/2019)	Le Fonds a moins d'un An

<b>Allocation</b>	<b>%ASG</b>
-------------------	-------------

Actions	78.55%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	18.43%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	3.02%

<b>Exposition Devise</b>	<b>%ASG</b>
--------------------------	-------------

EUR	100.00%
-----	---------

<b>Statistiques</b>	
---------------------	--

Volatilité (5 ans) (**)	7.22%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	Le Fonds a moins d'un An

<b>Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions</b>	<b>%ASG</b>
--	-------------

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%

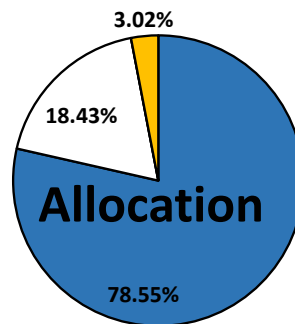


**Commentaires de Gestion**

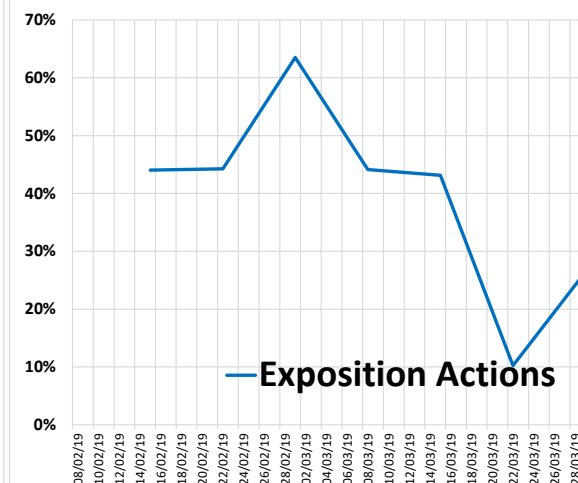
Sur le mois de Mars, le fonds Ilo Eleven a réalisé une performance de 0.80% légèrement supérieure à son indice de référence (0,71%).

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.

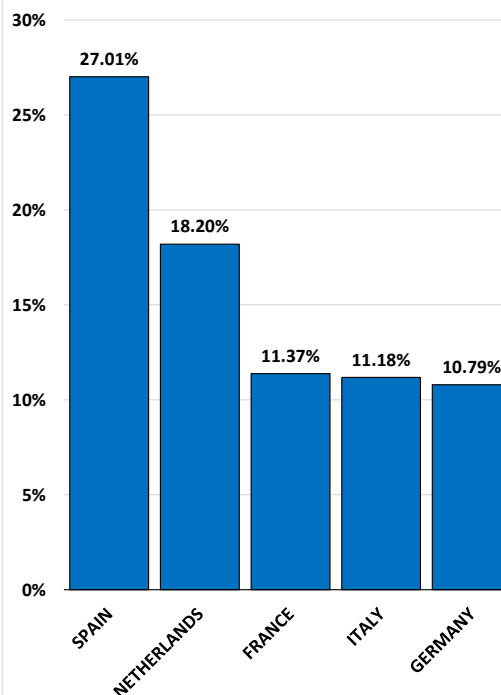
Comme nous l'avions pensé, les valeurs composant le portefeuille long ont repris leur tendance haussière avec une volatilité modérée et sont bien positionnées en cas de consolidation.



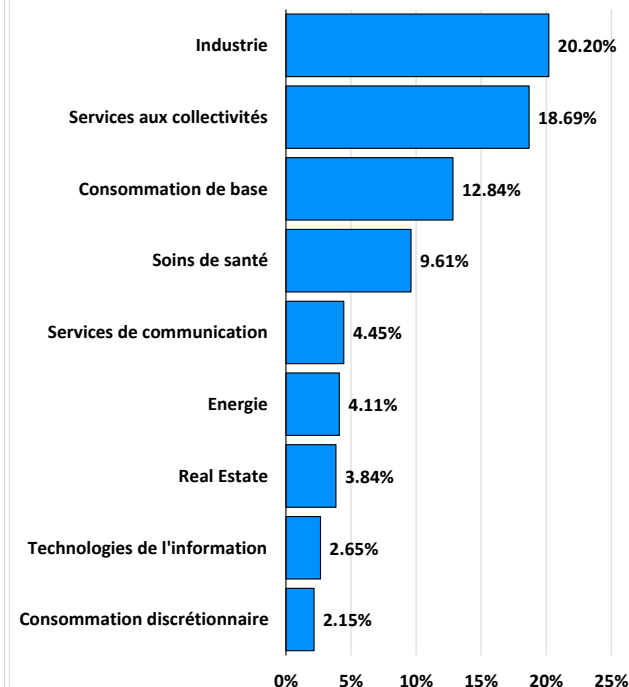
■ Actions  
 □ Comptes Espèces & Dépôts à Terme  
 ■ Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE  
 ■ Autres



**Allocation - Geo**



**Allocation - Secto**



(\*) Performance depuis la Dernière Valeur Liquidative validée du Mois Précédent

(\*\*) Volatilité du Benchmark avant la Date de Lancement du Fonds (08/02/2019)

Ce Document est purement informatif et ne constitue en rien, ni ne doit être interprété comme, un conseil d'investissement, une incitation à acheter ou vendre un instrument financier ou toutes autres formes de sollicitations à effectuer des transactions financières

Les performances passées ne constituent en rien une garantie ni aucune indication sur les performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Le Capital investi dans ce Fonds n'est en rien garanti. Avant d'investir, merci de consulter le Document d'Informations Clé pour l'Investisseur (DIC) disponible sur notre site www.rcub