

RCube AM - ILO 11	28/06/2019
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	99.94

Code ISIN : FR0013372059 | Identifiant BLOOMBERG : ILOELEC FP

Performance	%
--------------------	----------

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

Allocation	%ASG
-------------------	-------------

Actions	79.51%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	19.45%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	1.04%
----- Couverture Actions -----	-28.49%

Exposition Devise	%ASG
--------------------------	-------------

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

Statistiques	
---------------------	--

Volatilité (5 ans) (**)	7.24%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	Le Fonds a moins d'un An

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
--	-------------

FERROVIAL SA	5.36%
WOLTERS KLUWER	5.08%
IMCD NV	4.80%
TERNA SPA	4.67%
PERNOD RICARD SA	4.50%
ENDESA SA	4.49%
EDENRED	4.45%
NATURGY ENERGY GROUP SA	4.33%
CELLNEX TELECOM SA	3.95%
SAFRAN SA	3.84%

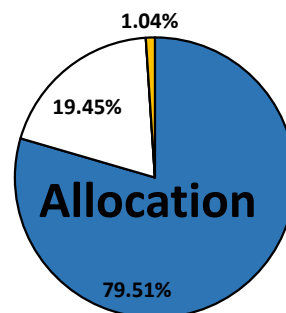
Commentaires de Gestion



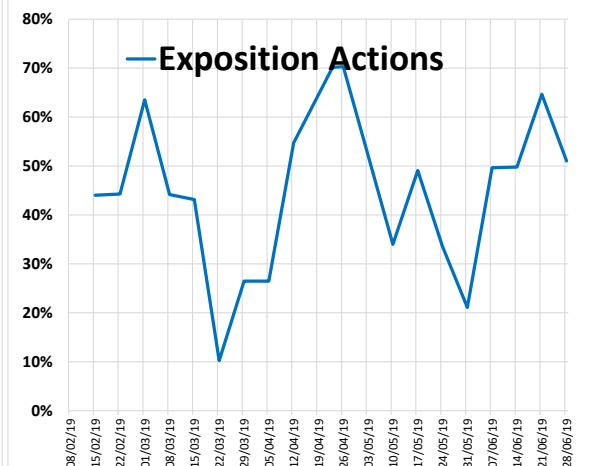
En juin, la performance du fonds est de 1,13% sous-performant son indice de référence (2,52%), en cause les dégagements qui ont eu lieu sur les valeurs du secteur des utilities la dernière semaine du mois. Cela pourrait se traduire par un optimisme de la part des investisseurs qui préfèrent retenir les bonnes nouvelles.

En effet, les négociations commerciales sino-américaines vont reprendre, les banques centrales laissent supposer des baisses de taux pour soutenir les marchés et les résultats des sociétés ont en majorité été de qualité. On notera tout de même que l'économie ralentit. Il faudra continuer à surveiller si ce ralentissement finit par se concrétiser au niveau microéconomie.

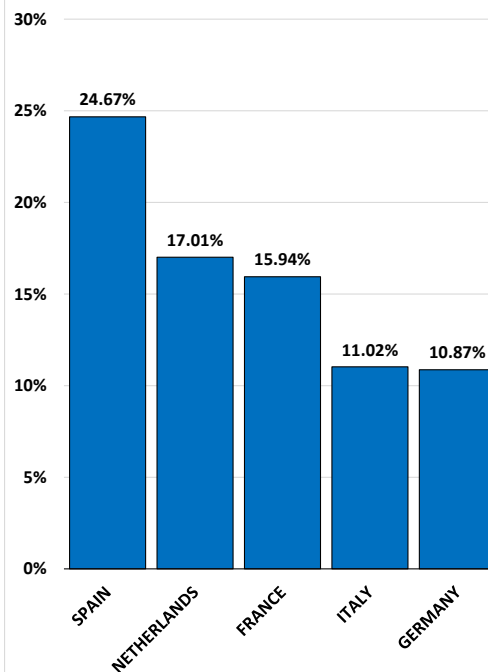
Nous pensons qu'il est donc temps d'arbitrer certaines de nos valeurs défensives en faveur de valeurs plus cycliques, tout en réduisant au moins provisoirement la couverture du portefeuille.



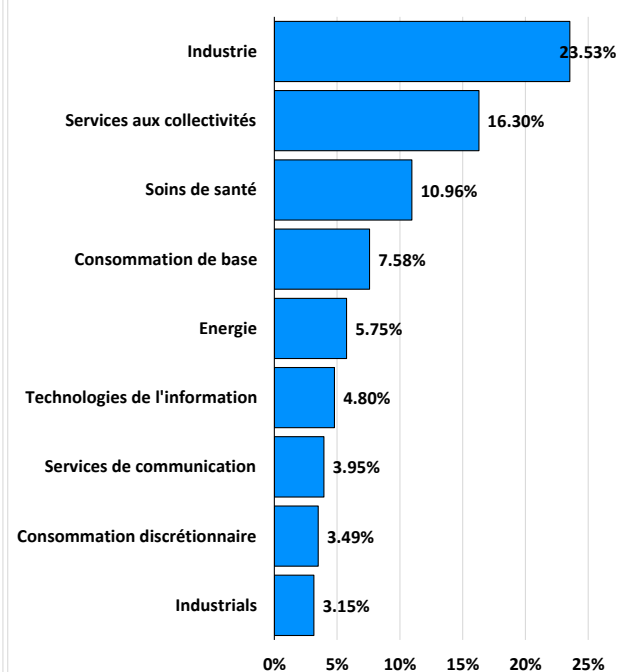
- Actions
- Comptes Espèces & Dépôts à Terme
- Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE
- Autres



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.rcube.com

Les données utilisées pour la réalisation de ce document proviennent de sources internes à RCube Asset Management et de Bloomberg.

Les données quantitatives fournies dans ce document sont ajustées et retraitées selon les méthodes de RCube Asset Management et peuvent, par conséquent, différer de celles disponibles auprès d'autres sources. La liste des principales lignes du portefeuille est donnée à titre purement indicatif et n'a donc pas vocation à être exhaustive.