

RCube AM - ILO 11	26/07/2019
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	102.57

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	81.36%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	18.36%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.28%
----- Couverture Actions -----	
	-8.91%

Exposition Devise	%ASG
EUR	100.00%

Statistiques	
Volatilité (5 ans) (**)	7.19%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	Le Fonds a moins d'un An

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
WOLTERS KLUWER	5.17%
FERROVIAL SA	4.69%
IMCD NV	4.67%
EDENRED	4.48%
CELLNEX TELECOM SA	4.13%
MTU AERO ENGINES AG	3.96%
SAFRAN SA	3.91%
KERING	3.66%
PUMA SE	3.52%
RECORDATI SPA	3.50%

Commentaires de Gestion

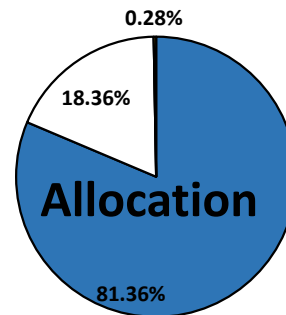


Ce mois de juillet aura permis au fonds ILO Eleven de réaliser une performance de 2,63% contre 0.81% pour son indice de référence.

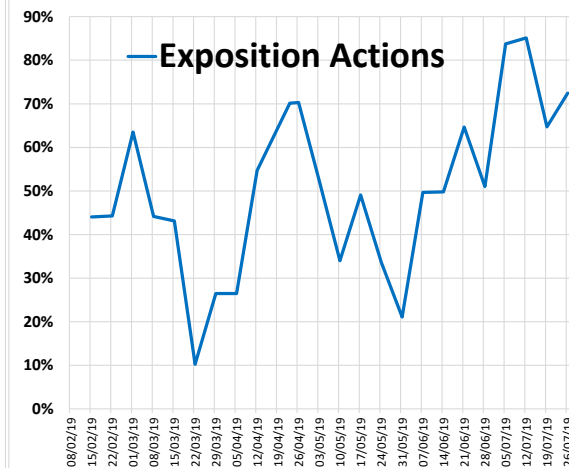
Comme nous l'avons annoncé le mois précédent, nous avons remonté l'exposition nette du fonds qui est de 72% en date du 26/07. Nous continuons de penser à une poursuite de la hausse des indices.

De nombreuses sociétés ont publié leurs résultats du premier semestre, et on notera les très bons résultats d'ASM International, de Teleperformance, MTU et encore une fois d'Edenred.

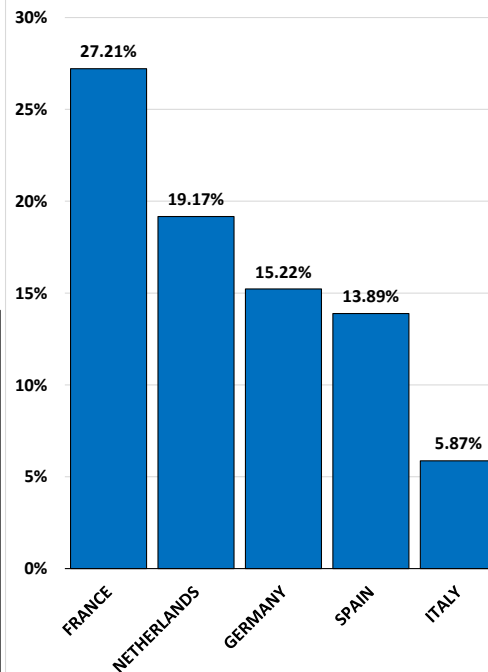
Nous avons procédé durant le mois à quelques arbitrages en diminuant à moins de 10% l'exposition aux utilities en vendant Enagas et Naturgy, en diminuant Endesa et Terna ; et également en vendant les valeurs liées aux spiritueux (Pernod Ricard, Campari) pour bénéficier des valeurs comme Dassault Systemes, Soitec et Euronext.



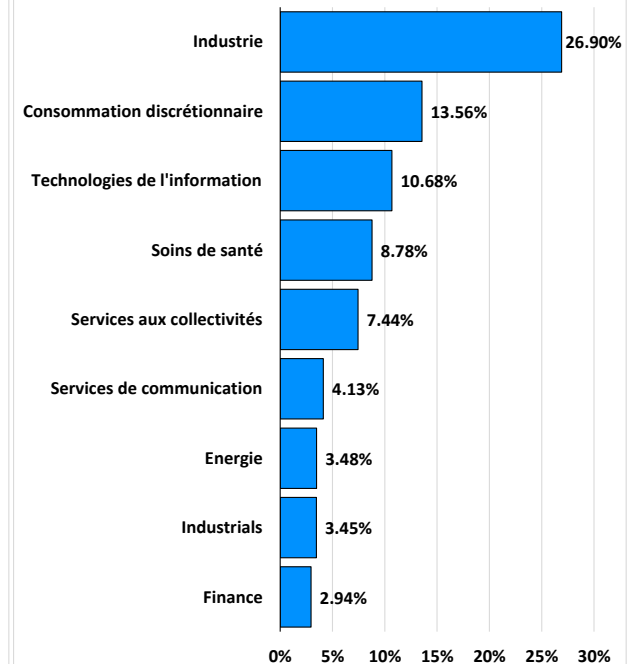
- Actions
- Comptes Espèces & Dépôts à Terme
- Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE
- Autres



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.