

RCube AM - ILO 11	29/11/2019
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	98.72

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	88.02%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	13.13%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	-1.16%
----- Couverture Actions -----	
	0.00%

Exposition Devise	%ASG
EUR	100.00%

Statistiques	
Volatilité (5 ans) (**)	7.25%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	Le Fonds a moins d'un An

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
ALLIANZ SE-REG	5.23%
ASSICURAZIONI GENERALI	4.83%
EDENRED	4.52%
MTU AERO ENGINES AG	4.44%
ASM INTERNATIONAL NV	4.05%
HERA SPA	4.01%
TELEPERFORMANCE	3.88%
LEGRAND SA	3.74%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3.73%
ASML HOLDING NV	3.71%

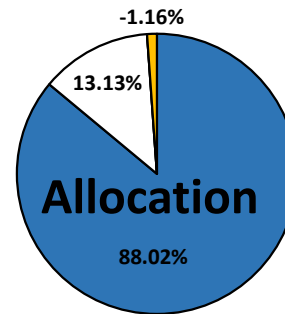
Commentaires de Gestion



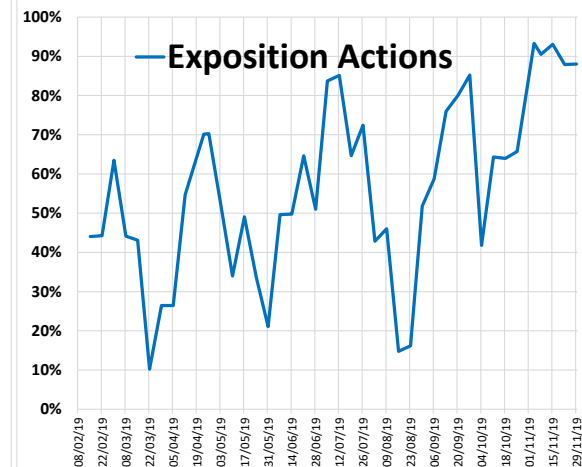
Sur le mois de novembre, le fonds progresse de 1,77% contre 1,25% pour son indice de référence.

Les grosses capitalisations continuent à surperformer le reste de la cote, les indices principaux (sauf Espagne) étant sur des plus hauts annuels tirés par les plus grosses pondérations. De notre point de vue, le marché monte avec une confiance mesurée, les investisseurs prenant des bénéfices de manière très régulière sur la majorité des valeurs, ce qui empêche la stratégie du fonds de surperformer de manière durable les indices.

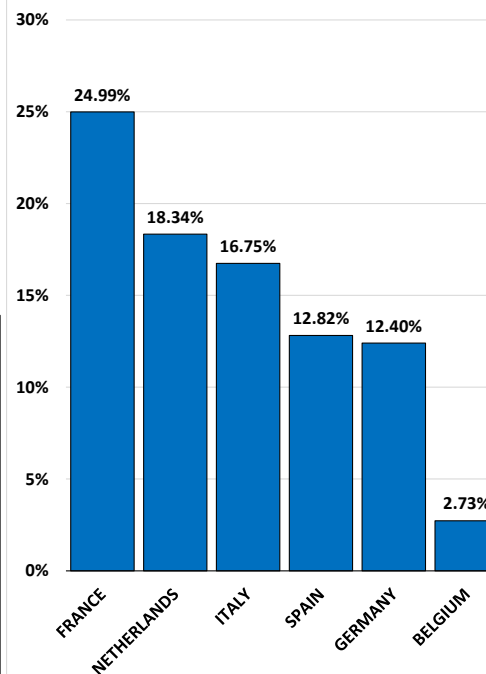
Nous restons positifs avec une exposition longue conséquente. Nous avons resserré le nombre de valeurs dans le fonds (25) et avons effectué quelques arbitrages, notamment géographiques - l'Italie semble être la région la plus dynamique ces dernières semaines (entrées de Ferrari et Amplifon) - et sectoriels - immobilier (Merlin) et Luxe (L'Oreal). Les sorties principales étant Heineken, Acciona et Worldline.



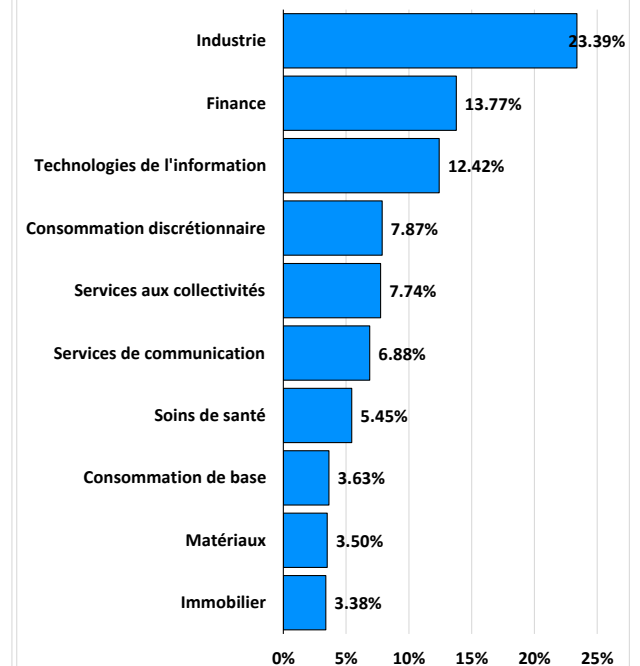
- Actions
- Comptes Espèces & Dépôts à Terme
- Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE
- Autres



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.