

RCube AM - ILO 11	31/01/2020
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	101.13

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	96.13%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	3.88%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	-0.01%
----- Couverture Actions -----	
	-11.35%

Exposition Devise	%ASG
EUR	100.00%

Statistiques	
Volatilité (5 ans) (**)	7.20%
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	5.07%
IBERDROLA SA	5.02%
EDENRED	4.77%
WOLTERS KLUWER	4.65%
ASSICURAZIONI GENERALI	4.47%
ASM INTERNATIONAL NV	4.30%
EURONEXT NV	4.14%
RANDSTAD NV	4.06%
HERA SPA	4.01%
TELEPERFORMANCE	3.99%

Commentaires de Gestion

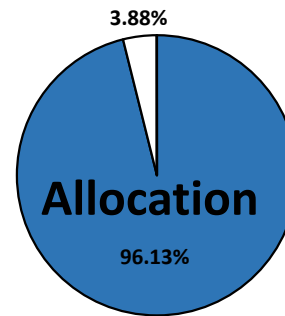


Le début d'année a été mouvementé entre les tensions géopolitiques USA-Iran et la crise sanitaire du Coronavirus en Chine. Les indices européens ont fini janvier en territoire négatif, notamment l'indice CAC40 de -2.87%, pénalisé par le luxe.

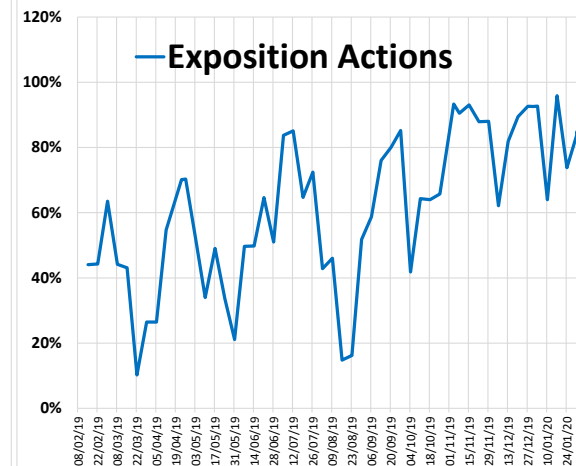
Néanmoins, sur le mois écoulé, le fonds ILO Eleven a réalisé une performance positive de 2.49% contre une performance négative de -0.42% pour son indice de référence.

Nous maintenons une opinion positive sur les marchés actions avec une exposition nette proche de 80%

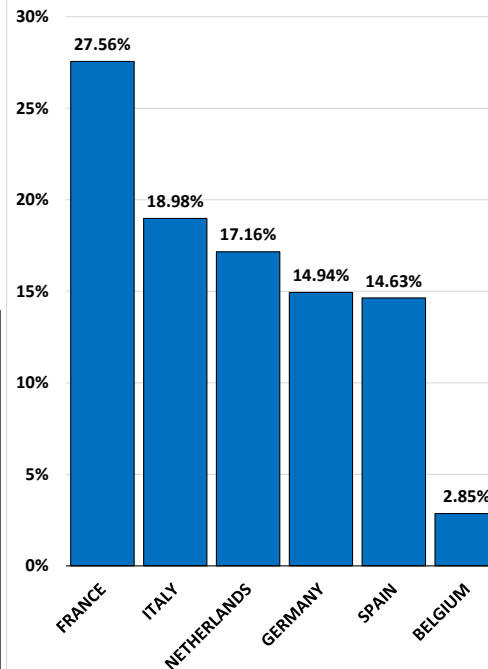
Nous avons clôturé les positions sur Ferrovial, Veolia et ASML après de beaux parcours, et sur Faurecia et Piaggio où le secteur en bourse ne semble pas encore prêt pour progresser de manière durable. Les entrées sont Iberdrola, RWE, Diasorin et Wolters.



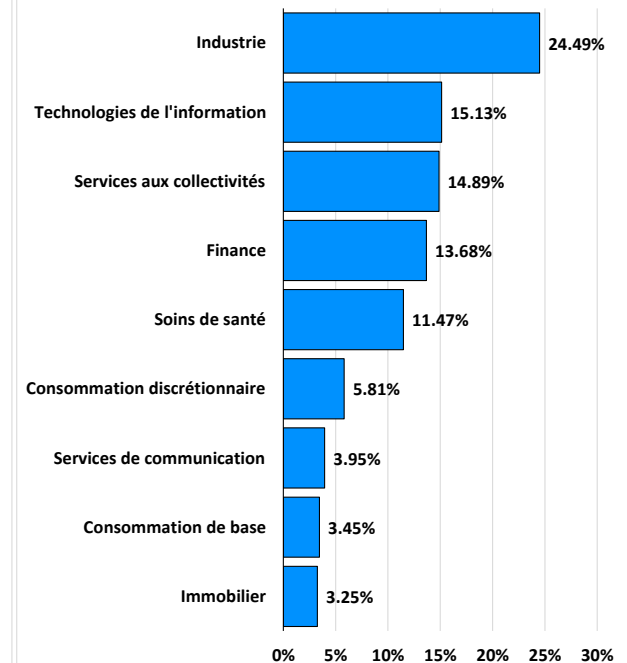
- Actions
- Comptes Espèces & Dépôts à Terme
- Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE
- Autres



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.