

RCube AM - ILO 11	29/05/2020
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	90.34

Code ISIN : FR0013372059 | Identifiant BLOOMBERG : ILOELEC FP

Gérant : **Marc BAUER**

Performance	%
Depuis le Début du Mois (*)	6.78%
Depuis le Début de l'Année	-8.44%
Depuis le Lancement du Fonds (08/02/2019)	-9.66%

Allocation	%ASG
Actions	74.50%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	25.04%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.45%
----- Couverture Actions -----	
	-10.24%

Exposition Devise	%ASG
EUR	100.00%

Statistiques	
Volatilité (5 ans (**))	12.51%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-29.57%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
BIOMERIEUX	6.21%
WOLTERS KLUWER	5.48%
EURONEXT NV	4.89%
ASM INTERNATIONAL NV	4.57%
TELEPERFORMANCE	4.19%
EDENRED	4.11%
CELLNEX TELECOM SA	3.90%
WORLDLINE SA	3.81%
RWE AG	3.78%
RECORDATI SPA	3.58%



Commentaires de Gestion

Le rebond technique des marchés débuté en avril s'est poursuivi durant le mois de mai. Le fonds a progressé depuis sa dernière VL d'avril du 24/04/20 de 6,78% (Part C) pour une performance de 3.86% de son indice de référence.

Nous avons continué à effectuer quelques arbitrages, tout en conservant une approche prudente. L'exposition nette est de 64%.

Les investisseurs semblent très optimistes quand à la poursuite de la reprise suite au déconfinement de la plupart des pays.

Ces derniers jours, on aura vu une forte rotation sectorielle avec des hausses importantes des valeurs les plus touchées par la crise (banques, tourisme, immobilier, matières premières). Le fonds n'a pas beaucoup profité de la hausse de ces secteurs, car nous préférons rester focalisés sur les valeurs plus résilientes (santé, technologie, énergies renouvelables).

Les principales entrées sont ASML Holding, Compugroup, Ahold Delhaize et les principales sorties Allianz, Merlin Prop., Barco. Nous avons également clôturé Diasorin (que nous intégrons à la watch list) après une

(*) Performance depuis la Dernière Valeur Liquidative validée du Mois Précédent (**) Volatilité du Benchmark avant la Date de Lancement du Fonds (08/02/2019)

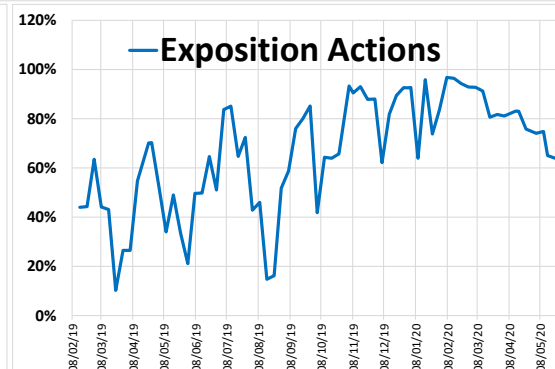
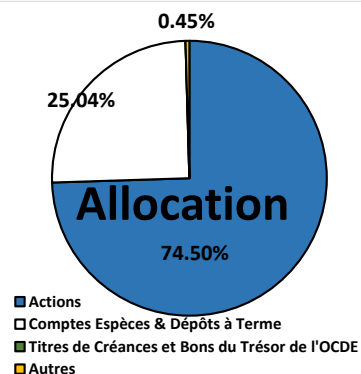
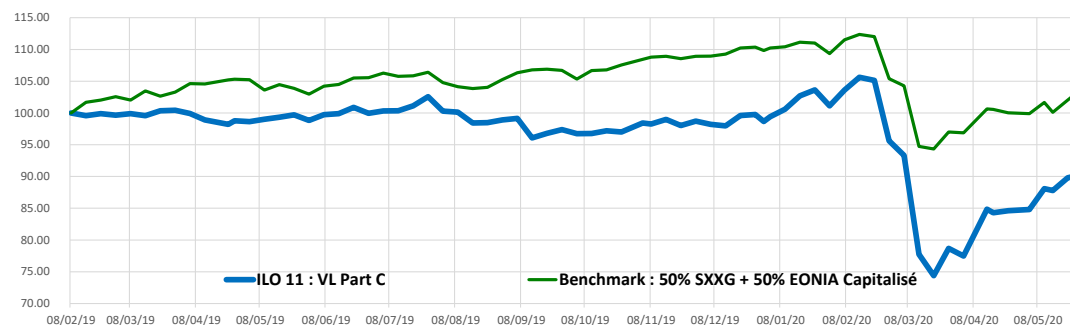
Ce Document est purement informatif et ne constitue en rien, ni ne doit être interprété comme, un conseil d'investissement, une incitation à acheter ou vendre un instrument financier ou toutes autres formes de sollicitations à effectuer des transactions financières

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

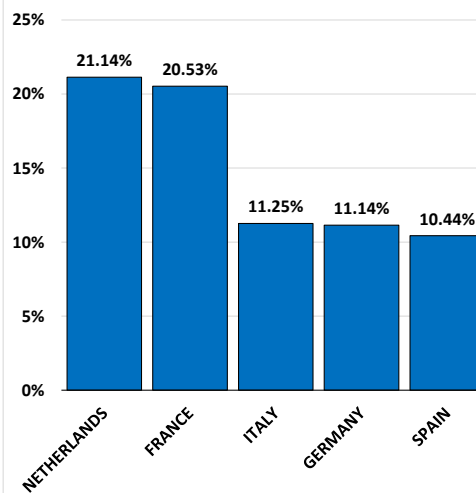
Les données quantitatives fournies dans ce document sont ajustées et retraitées selon les méthodes de RCube Asset Management et peuvent, par conséquent, différer de celles disponibles auprès d'autres sources. La liste des principales lignes du portefeuille est donnée à titre purement indicatif et n'a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

RCUBE ASSET MANAGEMENT S.A.S au capital de 480 000 € | 9 Avenue Franklin Roosevelt | 75008 Paris | info@rcube.com | rcube.com | +33 1 42 21 94 55 | RCS Paris - SIREN 794 460 949 | Agrément AMF GP-13000027

RCube - ILO 11 - VL Part C vs Benchmark



Allocation - Geo



Allocation - Secto

