

<b>RCube AM - ILO 11</b>	<b>31/07/2020</b>
<b>VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)</b>	<b>96.55</b>

Code ISIN : FR0013372059 | Identifiant BLOOMBERG : ILOELEC FP

Gérant : **Marc BAUER**

Performance	%
Depuis le Début du Mois (*)	<b>3.97%</b>
Depuis le Début de l'Année	<b>-2.15%</b>
Depuis le Lancement du Fonds (08/02/2019)	<b>-3.45%</b>

Allocation	%ASG
Actions	76.44%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	22.40%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	1.17%

Couverture Actions ----- -19.54%

Exposition Devise	%ASG
EUR	100.00%

Statistiques	
Volatilité (5 ans (**))	12.62%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-29.57%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
BIOMERIEUX	6.18%
EURONEXT NV	5.35%
ASM INTERNATIONAL NV	5.23%
WOLTERS KLUWER	4.78%
TELEPERFORMANCE	4.55%
WORLDLINE SA	3.86%
CELLNEX TELECOM SA	3.81%
RECORDATI SPA	3.70%
SYMRISE AG	3.25%
IBERDROLA SA	3.12%



### Commentaires de Gestion

Le fonds ILO Eleven continue à être performant ce mois de juillet avec 4,03% (Part I) et 3,97% (Part C) de hausse pour un indice de référence à 0,18%. La majorité des sociétés ont publié leurs semestriels durant le mois, et même si beaucoup ont battu le consensus, on aura pu voir que la crise sanitaire a eu un impact économique considérable sur de nombreux secteurs (tourisme, aéronautique, luxe). Les sociétés composant le portefeuille ont très bien publiées puisque la plupart reste en croissance. Une mention spéciale notamment à Sartorius Stedim qui profite pleinement de la crise sanitaire, Teleperformance admirable d'adaptation et de résilience dans ce contexte, Viscofan et également ASM International (malgré une prévision T3 qui a un peu déçu). On ressent beaucoup d'hésitation sur les marchés entre d'une part poursuite de la hausse grâce au soutien des banques centrales et de l'autre la crainte que la reprise économique ne soit pas aussi importante que ce que les marchés espèrent. Dans ce contexte, nous conservons une approche prudente avec une exposition nette proche des 55%. Les mouvements concernent essentiellement des mid & small caps, avec les sorties de Falck Renewables et Inwit, et les entrées de Reply, Solutions 30 et Hypoport.

(\*) 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

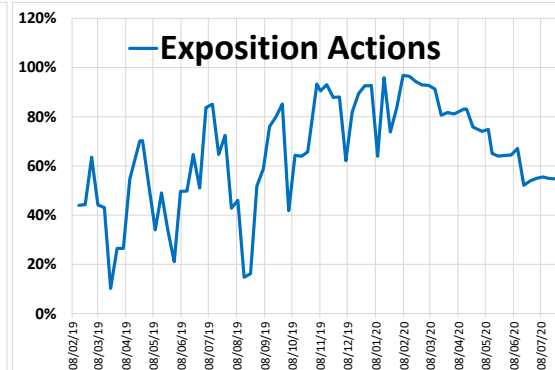
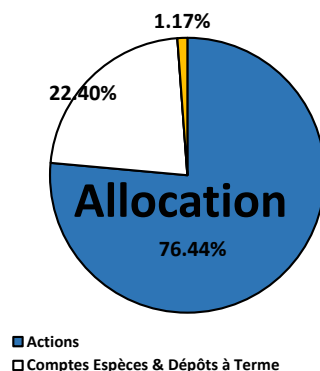
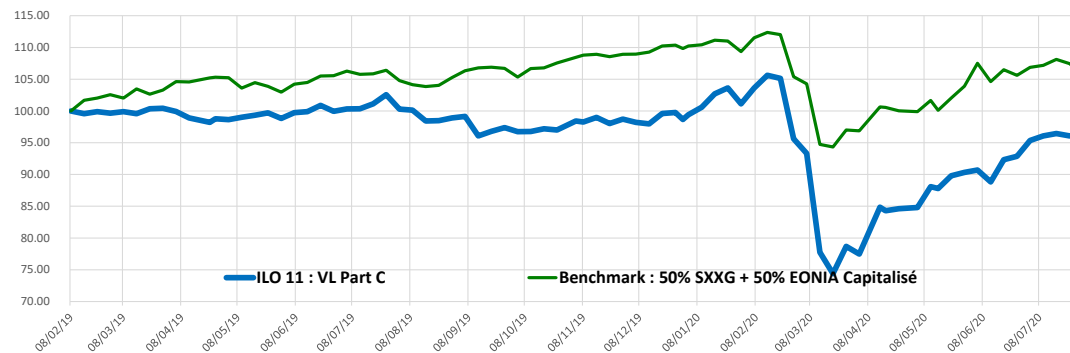
Les performances passées ne constituent en rien une garantie ni aucune indication sur les performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Le Capital investi dans ce Fonds n'est en rien garanti. Avant d'investir, merci de consulter le Document d'Informations Clé pour l'Investisseur (DICI) disponible sur notre site [www.rcub](http://www.rcub)

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

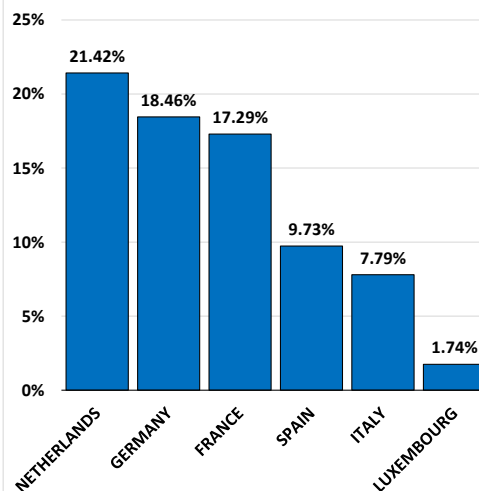
Les données quantitatives fournies dans ce document sont ajustées et retraitées selon les méthodes de RCube Asset Management et peuvent, par conséquent, différer de celles disponibles auprès d'autres sources. La liste des principales lignes du portefeuille est donnée à titre purement indicatif et n'a 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](mailto:info@rcube.com) | [rcube.com](http://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

