

En résumé

ILO Eleven est un fonds Long Short flexible sur les actions de la Zone Euro. Son objectif est de réaliser une performance supérieure à l'indice composite : 50% Stoxx Europe 600 ex UK NR (dividendes réinvestis) + 50% Eonia capitalisé. La gestion s'exerce avec des positions acheteuses sur les actions et vendeuses sur des futures sur indices. L'exposition nette varie en fonction des conditions de marché et des convictions du gérant.

Gérant
Marc Bauer



Durée de placement recommandée : > 5 ans

A risque plus faible ← 1 2 3 4 5 6 7 → A risque plus élevé

Caractéristiques

Part I	FR0013372067
Type	OPCVM Ucits V
Création	08-fév-19
Devise	EUR
Indicateur de référence	50% Stoxx Europe 600 exUK NR +50% EONIA capitalisé
Code Bloomberg	ILOELEI FP

Conditions financières

Droit d'entrée	2% max (acquis au distributeur)
Droit de sortie	Néant
Frais de gestion	1,2%
Frais administratifs	0,2%
Frais de mouvement	Néant
Frais de performance	15% au-delà de l'indicateur de référence si la performance annuelle du fonds est positive
Valorisation	Hebdomadaire
Centralisation	J -2 avant 11h
Règlement	J +2
Dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Administration
Souscription minimum	100 000€
Souscripteurs concernés	Tous souscripteurs, plus particulièrement destiné aux institutionnels

Risques principaux

Risque de perte en capital

Le fonds ne comporte aucune garantie de protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué.

Risque lié à la gestion discrétionnaire

Le fonds peut ne pas être à tout moment sur les marchés les plus performants. L'évolution de la valorisation des positions acheteuses comme vendeuses peut impacter négativement la valeur liquidative du fonds.

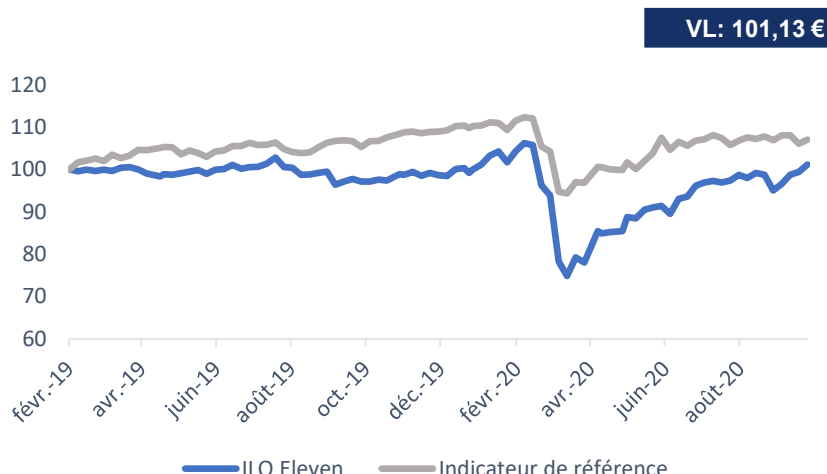
Risque lié aux marchés actions

La variation du cours des actions peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du fonds.

Risque de crédit et de taux

Le fonds peut investir sur des obligations cotées ou des titres de créances négociables, ce qui l'expose à un risque de crédit. La hausse des taux d'intérêt peut impacter négativement le fonds.

Evolution du FCP depuis sa création (base 100)



Performances

	sept-20	YTD	1 An	Depuis création*	
				Cumulé	Annualisé
ILO Eleven	2,44%	1,95%	4,12%	1,13%	0,65%
Indicateur de référence	-0,67%	-2,49%	1,67%	7,09%	3,99%
Eurostoxx 50 NR	-2,08%	-12,42%	-4,87%	5,49%	3,10%

*création le 08/02/2019

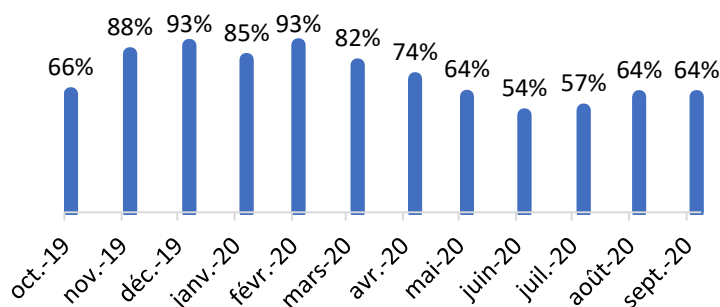
Statistiques

	1 an	Depuis création*
Volatilité	24,45%	19,71%
Ratio de Sharpe	0,17	0,03
Bêta fin de mois	0,41	
Nombre de positions acheteuses	28	

*création le 08/02/2019

Exposition

Exposition brute	102%
Exposition Long	83%
Exposition Short	19%
Exposition nette	64%



Evolution de l'exposition nette sur un an

10 principales positions

ASM International NV	5,1%
Teleperformance	4,8%
Euronext	4,4%
Cellnex Telecom	4,2%
Biomérieux	4,2%
Wolters Kluwer NV	4,0%
Symrise AG	3,5%
Recordati	3,5%
Viscofan	3,3%
ASML Holding	3,1%

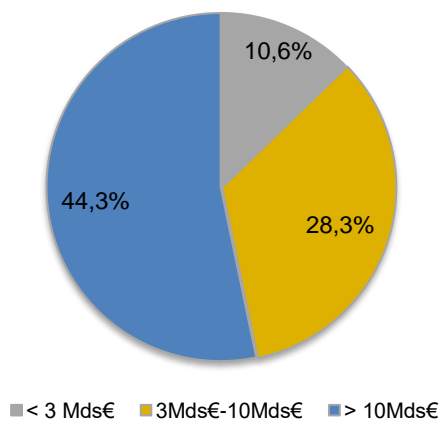
Commentaire de gestion

ILO Eleven a réalisé une performance positive de 2,44% sur le mois de septembre alors que son indicateur de référence a baissé de -0,67%. Les marchés européens ont été entraînés par la consolidation des marchés US puisque l'Eurostoxx 50 NR a perdu 2,08%.

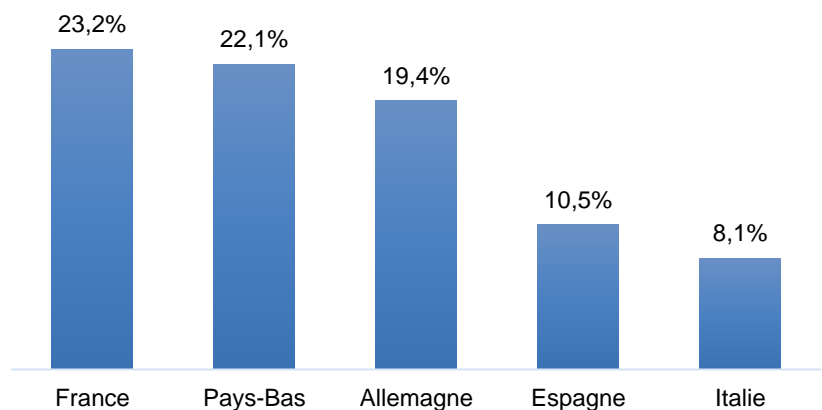
Une résurgence des cas de Covid en Europe amenant les Etats à prendre quelques mesures de restriction, des élections présidentielles américaines compliquées et la possibilité à nouveau d'un « Hard Brexit » sont les principales raisons des inquiétudes des investisseurs.

Nous continuons à être confiants dans notre stratégie consistant à être investi dans des sociétés faisant partie de secteurs peu impactés par la crise sanitaire et qui conservent leurs perspectives de croissance pour 2020 et dans les années futures. Tout en conservant l'exposition nette au même niveau de 64%, nous avons initié des nouvelles positions dans le français NEOEN qui opère dans les énergies renouvelables, dans ADYEN qui est un leader européen des paiements électroniques et dans ALFEN, un spécialiste néerlandais des solutions énergétiques pour le futur.

Capitalisation



Géographie



Informations importantes

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, elles ne sont pas constantes dans le temps. Le fonds et les indices sont calculés dividendes réinvestis, sauf mention contraire. La performance du fonds est calculée nette de frais de gestion. Ce fonds n'est pas garanti en capital.

Sources: Rcube AM. Les données chiffrées présentées sont issues de sources considérées comme fiables et sont communiquées sans garantie, et ne peuvent avoir une valeur contractuelle, ni engager la responsabilité de la société de gestion.

Ce document ne peut être reproduit, ni diffusé sans l'autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement.

Le portefeuille du fonds est susceptible de modification à tout moment.

L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut être notamment offert ou vendu à une « US person » selon la définition de la réglementation américaine (FATCA)

Ce document, à caractère commercial, présente de façon synthétique les caractéristiques du fonds. Pour plus d'information, et notamment sur les risques encourus, et avant tout investissement, vous pouvez vous référer au DICI ou au prospectus, documents légaux faisant foi, disponibles sur www.rcube.com ou sur simple demande auprès de Rcube Asset Management.

Secteurs

