

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 son indicateur de référence, 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

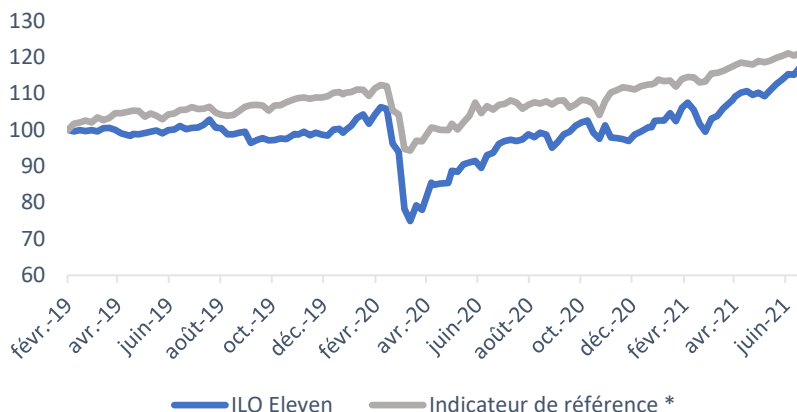
La variation du cours des actions peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du fonds.

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)

VL: 117,45 €



Performances

	juin-21	YTD	2020	1 An	Depuis création*	
					Cumulé	Annualisé
ILO Eleven	4,26%	16,66%	1,48%	22,13%	17,45%	6,95%
Indicateur de référence	1,01%	7,61%	2,44%	13,32%	21,06%	8,31%
Eurostoxx 50 NR	2,11%	15,77%	-6,26%	19,87%	30,72%	11,84%

*création le 08/02/2019

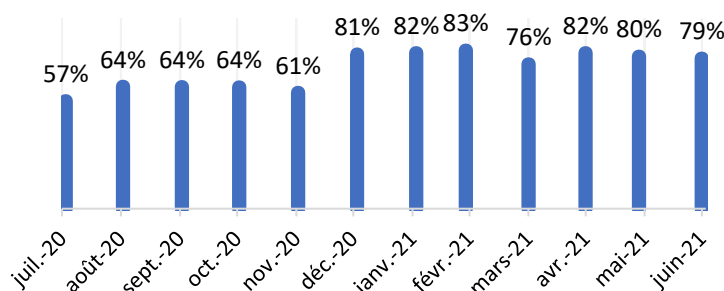
Statistiques

	1 an	Depuis création*
Volatilité	12,33%	17,84%
Ratio de Sharpe	1,79	0,38
Bêta fin de mois	0,63	
Nombre de positions acheteuses	28	
Capitalisation médiane	13,5Md€	

*création le 08/02/2019

Exposition

Exposition brute	79%
Exposition Long	79%
Exposition Short	0%
Exposition nette	79%



Evolution de l'exposition nette sur un an

10 principales positions

Teleperformance	5,3%
Wolters Kluwer NV	3,6%
Arkema	3,6%
Dassault Systèmes	3,5%
Merck	3,3%
ASM International NV	3,3%
Groupe SEB	3,1%
Legrand	3,1%
Kion Group AG	3,0%
ASML Holding	2,9%

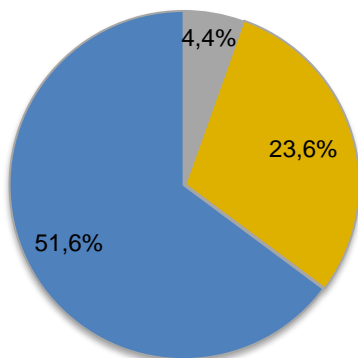
Commentaire de gestion

Le premier semestre 2021 est arrivé à son terme avec une très belle performance de 16,66% (Part I VL du 02/07) du fonds ILO Eleven, bien au-dessus de son indicateur de référence (7,61%). La performance est également supérieure à l'Eurostoxx 50 NR (15,77%), avec un risque marché largement inférieur (Bêta moyen fin de mois de 0,65% depuis le début de l'année).

Sur le mois de juin, la performance est de 4,26% pour un indicateur de référence de 1,01%. Les marchés auront été relativement calmes ces dernières semaines, les investisseurs devenant hésitants quand à la continuité de la hausse.

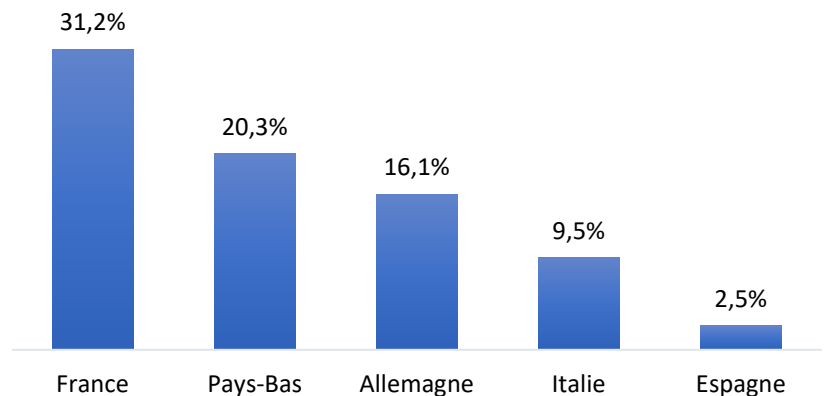
Nous restons investi avec une exposition nette de 79% du portefeuille et attentifs à une éventuelle consolidation des marchés. Sur le mois, quelques mouvements ont été effectués avec la sortie du portefeuille des valeurs Alfen Beher, Finacobank, Campari et Besi. Nous sommes passés à l'achat sur Puma et SEB.

Capitalisation



■ < 3 Mds€ ■ 3Mds€-10Mds€ ■ > 10Mds€

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

