

# DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS (DIC)

**OBJECTIF :** Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres Produits.

## PRODUIT

**Avertissement :** vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre

## ILO ELEVEN – Part I – FR0013372067 - EUR

Cet OPCVM est agréé en France et régulé par l'Autorité des marchés financiers.

Initiateur du PRIIP (*Packaged Retail Investment and Insurance-based Products*) : RCUBE ASSET MANAGEMENT

Siège social : 9 avenue Franklin D. Roosevelt – 75 008 Paris

Pour plus d'informations, veuillez-vous référer au site [www.rcube.com](http://www.rcube.com) ou appeler le +33 1 45 64 31 03

RCUBE ASSET MANAGEMENT est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Date de production du Document d'informations Clés 17/11/2023

## En quoi consiste ce Produit ?

### TYPE

ILO ELEVEN est un Fonds Commun de Placement (FCP), OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/CE.

### DURÉE

La durée de vie du FCP est de 99 ans. Ce produit n'est pas construit avec une date d'échéance.

### OBJECTIFS

ILO ELEVEN (ci-après le « Fonds ») est un FCP qui a pour objectif de réaliser une performance annualisée, nette de frais, supérieure à un indicateur de référence 50% STOXX Europe 600 ex UK NET RETURN EUR (dividendes réinvestis) + 50% ESTER\*. Tous les indices sont dividendes réinvestis, sur une durée minimum de placement recommandée de 5 ans, en modulant son exposition sur différentes actions Européennes et sur des contrats financiers à terme (produits dérivés).

\* A compter du 01/01/2022, ESTER a remplacé EONIA capitalisé.

La stratégie d'investissement repose sur une approche « Long/Short » flexible, gérée de manière discrétionnaire. La stratégie a pour objectif de réaliser une performance supérieure à son indicateur de référence grâce notamment à des techniques de couverture sur indice et de positions baissières sur actions en fonction des conditions de marché sur les valeurs cotées des bourses Européennes. L'approche « Long/Short » du fonds n'aura pas de biais directionnel dans le temps.

L'équipe de gestion détermine dans un premier temps le sens de la tendance long terme du marché.

Le processus de sélection de titres à la hausse combine une approche technique/graphique propriétaire et un filtre fondamental.

L'approche technique/graphique permet d'identifier les valeurs les plus à même de surperformer le marché sur un horizon de temps à moyen terme. Le filtre fondamental est basé sur un outil propriétaire qui réunit deux approches de valorisation (DCF & WACC).

Ce filtre permet de ne se positionner que sur un nombre relativement restreint de titres. L'exposition positive du portefeuille aux actions peut varier de 0% à 120%, traduisant une capacité de surexposition du portefeuille de 20%.

Le processus de couverture/protection repose sur deux types d'instruments :

- Contrats futures sur indice actions européens.
- Vente de contrats futures sur actions individuelles.

La couverture par contrat indiciel a pour objectif de couvrir le portefeuille face à des risques spécifiques ou dans le cas d'un retournement de la tendance long terme.

La couverture par vente de contrat futures sur actions a comme objectif d'exposer le fonds à la baisse sur des actions dont la tendance baissière est enclenchée et confirmée par le filtre fondamental.

L'exposition négative du portefeuille aux actions peut varier de 0% à -60%, traduisant une capacité de corrélation négative du portefeuille aux marchés d'actions de 60%.

Le fonds pourra également être exposé entre 0% à 100% de l'actif net en titres de créances et instruments du marché monétaire des pays de la zone Euro de nature privées ou publiques, et sans contrainte de notation. La société de gestion de portefeuille ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement à des notations de crédit émises par des agences de notation de crédit.

Le cumul des expositions ne peut dépasser 200% de l'actif net.

L'exposition à un titre ne peut dépasser 10% de l'actif net

Le FCP réinvestit ses revenus

Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

Indicateur de référence : 50% STOXX Europe 600 ex UK NET RETURN EUR (dividendes réinvestis) + 50% ESTER

### INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Les parts I sont destinées à tous souscripteurs, plus particulièrement aux institutionnels, en contrepartie d'un risque de perte en capital.

### INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

L'OPCVM a été créé le 8 février 2019.

La devise de référence est l'euro.

Méthode de gestion des risques : par les engagements.

### DÉPOSITAIRE

CACEIS BANK

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### INDICATEUR DE RISQUE

Risque plus faible

Risque le plus élevé



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à la période de détention recommandée de 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Veillez consulter le Prospectus pour plus d'informations sur les risques spécifiques au Produit qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque, tel que le risque de durabilité.

### SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10 000.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres Produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le Produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Exemple d'investissement de EUR 10 000			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 8 070 -19.32%	EUR 6 800 -12.06%
Scénario défavorable	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 8 510 -14.90%	EUR 9 670 -3.38%
Scénario intermédiaire	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 10 360 5.10%	EUR 11 510 5.85%
Scénario favorable	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b> Rendement annuel moyen	EUR 12 310 23.10%	EUR 13 140 10.85%

## Que se passe-t-il si RCUBE ASSET MANAGEMENT n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs de votre Produit sont conservés chez le Dépositaire de votre Produit, CACEIS BANK. En effet, vos versements et les actifs de votre Produit sont versés sur un ou plusieurs comptes bancaires ouverts au nom du Produit qui sont indépendants de ceux de RCUBE ASSET MANAGEMENT. Par conséquent, une défaillance de RCUBE ASSET MANAGEMENT serait sans effet sur votre investissement. La garde et la conservation des actifs de votre Produit sont en effet assurées par le Dépositaire.

Par ailleurs, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'un sous-dépositaire à qui la garde des actifs de votre Produit a pu être déléguée, il existe un risque potentiel de perte financière.

Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs du Produit.

Enfin, il existe un dispositif d'indemnisation ou de garantie des investisseurs en cas de défaut du Dépositaire prévu par la loi.

## Que va me coûter cet investissement ?

### COÛT AU FIL DU TEMPS

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au Produit lui-même, pour les différentes périodes de détention.

Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez EUR 10 000. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Exemple d'investissement de EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	EUR 350	EUR 1 470
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	3.5 %	2.1%

### COMPOSITION DES COÛTS

Sur la base d'un investissement de EUR 10 000 et un coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels d'entrée ou de sortie		Si vous sortez après 1 an
<b>Coûts d'entrée</b>	Cela comprend les coûts de distribution de <b>2.00%</b> du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez (il se pourrait que vous payiez moins). La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à EUR 200
<b>Coûts de sortie</b>	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit, mais la personne qui vous vend le Produit peut le faire.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 an
<b>Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation</b>	<b>1.40%</b> de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est basé sur les coûts réels au cours de la dernière année.	EUR 137
<b>Coûts de transaction</b>	<b>0.13%</b> de la valeur de vos investissements par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel variera en fonction du volume de nos achats et ventes.	EUR 13
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		Si vous sortez après 1 an
<b>Commissions liées aux résultats et d'intéressement</b>	Néant	EUR 0

## Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 5 ANS

Ce Produit est conçu pour un investissement à moyen terme. Vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez toutefois demander à tout moment le remboursement de votre investissement sans pénalité durant cette période ou conserver votre investissement plus longtemps.

La valeur liquidative est calculée hebdomadairement chaque vendredi ouvré à J+1 à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la bourse de Paris (calendrier officiel Euronext). Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées deux jours avant la valeur liquidative (J-2) avant 11 heures auprès du dépositaire, J étant le jour d'établissement de la valeur liquidative. Elles sont exécutées en J+2.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations, vous pouvez nous contacter :

- Par courrier postal à RCUBE ASSET MANAGEMENT- Service Clients - 9 avenue Franklin D. Roosevelt – 75 008 Paris
- Par email à [info@rcube.com](mailto:info@rcube.com)

Si toutefois, notre réponse ne vous satisfait pas, vous pouvez également saisir le Médiateur de l'AMF en utilisant le formulaire de demande de médiation sur le site de l'AMF : [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) ou en écrivant à l'adresse suivante :

Médiateur de l'Autorité des Marchés Financiers  
17 place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France

## Autres informations pertinentes

Le prospectus, les derniers documents annuels et périodiques ainsi que la composition des actifs sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à la société de gestion : RCUBE ASSET MANAGEMENT - Service Clients – 9 avenue Franklin D. Roosevelt – 75008 PARIS – Tél : +33 1 45 64 31 00 – email : [info@rcube.com](mailto:info@rcube.com). Ces informations sont disponibles dans la langue française.

La valeur d'actif nette des parts du Fonds ainsi que la documentation légale de la société sont disponibles sur le site internet [www.rcube.com](http://www.rcube.com).

Classification SFDR : Article 6. Les informations relatives à la finance durable sont consultables en ligne sur [www.rcube.com](http://www.rcube.com).

Performances passées : Vous pouvez consulter les performances passées du Fonds depuis sa création sur [www.rcube.com](http://www.rcube.com).

Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.

La performance du Fonds est calculée dividendes et coupons nets réinvestis.

Les performances calculées le sont toutes charges incluses (elles ne prennent néanmoins pas en compte des éventuelles commissions d'entrée prélevées).