

RIVOLI LONG SHORT BOND FUND

Reporting mensuel 31-mai-17

Rivoli Long Short Bond Fund a pour objectif de réaliser une performance absolue, c'est-à-dire indépendante de l'évolution des marchés obligataires mondiaux, avec des méthodes rigoureuses de contrôle de risque. Le fonds utilise des méthodes de gestion quantitatives (arbitrage, suivi de tendance et retour à la moyenne) qui tirent parti des inefficiences détectées sur la courbe de taux des principales devises (sans risque de crédit significatif).

INDICATEURS DE RISQUE

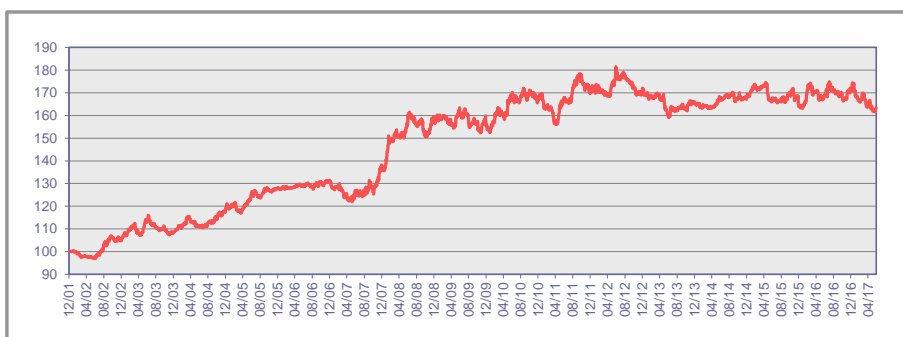
	Part P	Part I
Volatilité historique	5,75%	5,70%
Volatilité sur un an glissant	5,66%	5,45%
Ratio de Sharpe net	0,41	0,16
Drawdown	12,33%	11,97%

(à partir des vl quotidiennes)

PERFORMANCES

	Part P	Part I
Depuis l'origine (Sept. 2008 pour Part I)	63,38%	8,67%
Actuariel depuis origine	3,22%	0,96%
Sur un an	-2,66%	-2,37%
Sur 3 ans	-2,70%	-1,38%
Depuis le début de l'année	-4,36%	-4,16%
Sur le mois	-0,48%	-0,44%

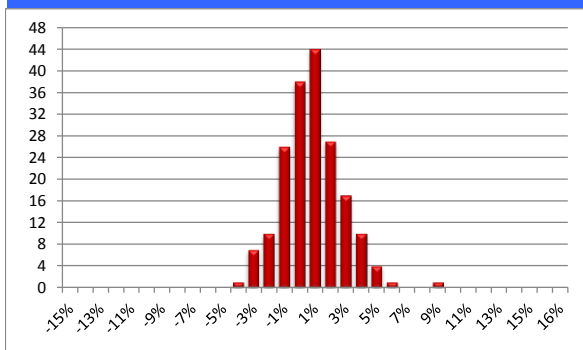
PERFORMANCE DEPUIS LA CREATION Part P



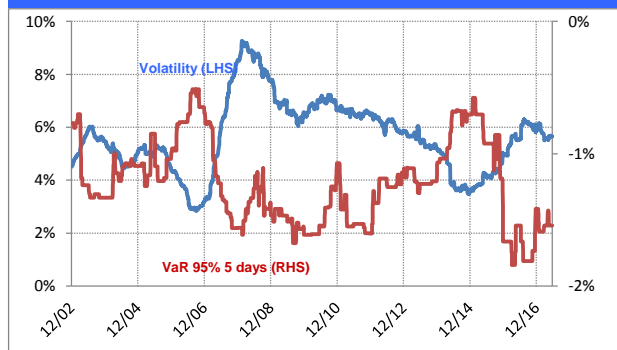
PERFORMANCES MENSUELLES (Part P)

	Jan.	Fev.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Dec.	Année
2004	0,7%	2,3%	1,3%	-1,3%	-1,6%	-0,6%	1,4%	1,5%	0,7%	1,6%	0,9%	1,3%	8,6%
2005	1,1%	-1,9%	0,3%	2,2%	2,3%	2,4%	-2,0%	2,1%	0,4%	-0,5%	0,7%	0,2%	7,4%
2006	0,3%	-0,3%	0,4%	0,4%	-0,1%	0,6%	-0,8%	1,1%	0,3%	0,0%	0,5%	-2,2%	0,2%
2007	0,3%	-1,1%	-1,6%	-1,3%	1,9%	-0,8%	1,2%	0,8%	1,0%	0,4%	6,0%	0,2%	6,9%
2008	8,1%	2,2%	-0,2%	0,2%	3,4%	2,1%	-2,3%	0,3%	-3,4%	0,7%	3,8%	0,9%	16,4%
2009	0,0%	-0,4%	-0,4%	-1,8%	4,4%	-1,8%	0,8%	-2,2%	-0,4%	-2,0%	3,6%	-3,6%	-4,2%
2010	3,1%	3,4%	-1,5%	0,5%	3,5%	1,1%	-1,1%	2,8%	-1,2%	-0,3%	-2,1%	2,5%	11,2%
2011	-3,8%	-0,2%	-3,6%	2,2%	3,4%	0,2%	1,5%	2,7%	1,4%	-2,6%	-0,9%	1,5%	1,6%
2012	0,3%	-1,2%	-1,3%	2,2%	4,6%	-2,6%	1,4%	-1,7%	-1,3%	-1,8%	0,5%	-0,6%	-1,7%
2013	-0,4%	-0,2%	0,3%	-0,3%	-4,7%	1,6%	-0,5%	0,5%	-0,1%	2,0%	-0,2%	-0,4%	-2,5%
2014	-0,5%	-0,2%	-0,4%	0,9%	2,0%	-0,5%	0,3%	1,3%	-1,7%	0,2%	0,4%	1,1%	2,8%
2015	2,2%	-1,0%	0,6%	-1,7%	-2,5%	0,4%	0,1%	-0,5%	2,0%	0,5%	-0,9%	-3,2%	-4,0%
2016	4,0%	2,3%	-1,9%	-1,7%	0,3%	3,3%	-1,0%	-1,2%	0,1%	-1,6%	2,1%	0,0%	4,7%
2017	-2,6%	1,9%	-3,4%	0,2%	-0,5%								-4,4%

DISTRIBUTION DE LA PERFORMANCE



VOLATILITE et VaR



Les performances passées ne sauraient en aucun cas préjuger des performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps.

Chiffres clés

Actif (en millions)	Part P	9,27
Actif (en millions)	Part I	7,16
Valeur liquidative	Part P	163,38
Valeur liquidative	Part I	217,34

Caractéristiques

Forme juridique	FCP (UCIT)
Devises	Euro
Date de création	Part P : 05/12/2001 Part I : 15/09/2008
Durée d'investissement recommandée	1 à 3 ans
Frais fixes Part P	1,5%
Frais fixes Part I	1,0%
Frais variables	10% au-delà de l'IEONIA
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisateur	CACEIS Fastnet
Commissaire aux comptes	PWC

Souscription/Rachat

Code ISIN Part P	FR0007066782
Code ISIN Part I	FR0010663724
Code Bloomberg	RILSBND FP
Liquidité	Quotidienne
Préavis	Aucun
Souscription initiale minimum	Part P : 1 part Part I : 500 000€

Les ordres peuvent être placés chaque jour ouvré français jusqu'à 11h

Vos contacts

Carole MUIR : 33 1.56.88.24.51
Morgane DIEPOIS/ Elie IFRAH : 33 1.56.88.24.56

