

# RIVOLI LONG SHORT BOND FUND

## Reporting mensuel 31-mars-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

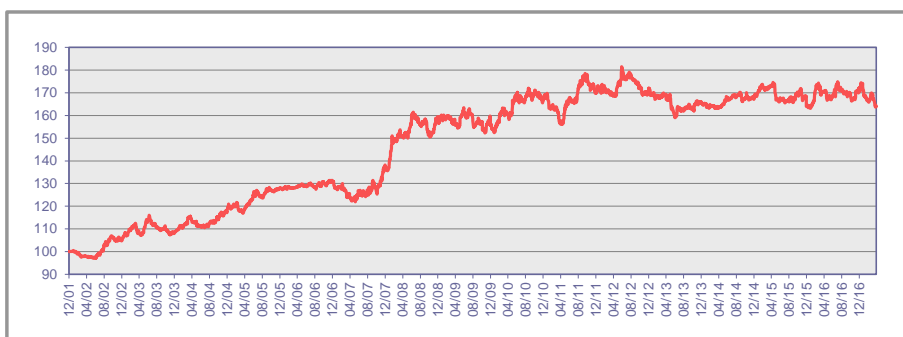
	Part P	Part I
Volatilité historique	5,75%	5,71%
Volatilité sur un an glissant	5,59%	5,35%
Ratio de Sharpe net	0,41	0,16
Drawdown	12,33%	11,97%

(à partir des vl quotidiennes)

### PERFORMANCES

	Part P	Part I
Depuis l'origine (Sept. 2008 pour Part I)	63,88%	8,91%
Actuariel depuis origine	3,28%	1,00%
Sur un an	-3,72%	-3,34%
Sur 3 ans	0,18%	1,54%
Depuis le début de l'année	-4,07%	-3,95%
Sur le mois	-3,41%	-3,37%

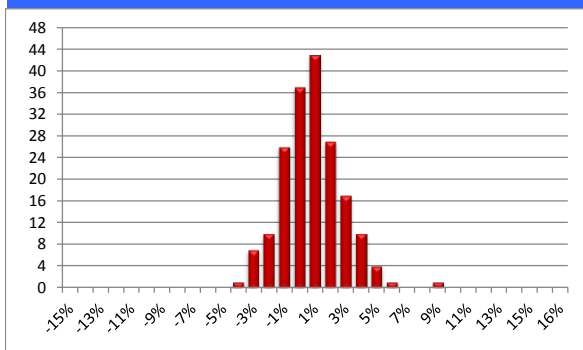
### PERFORMANCE DEPUIS LA CREATION Part P



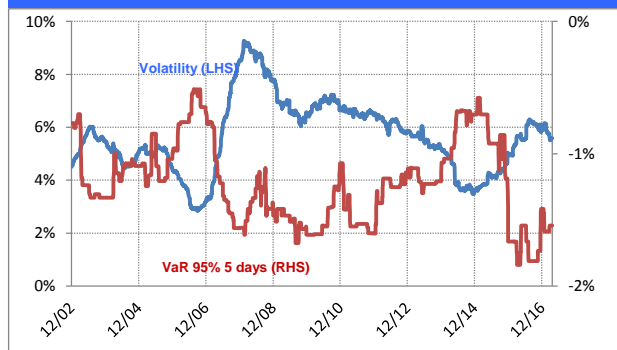
### PERFORMANCES MENSUELLES (Part P)

	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%										-4,1%

### 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	9,45
Actif (en millions)	Part I	7,18
Valeur liquidative	Part P	163,88
Valeur liquidative	Part I	217,82

### 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

