

RCube AM - PREDIA LONG EQUITY	28/09/2018
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	10 491.02

Code ISIN : FR0013287612 | Identifiant BLOOMBERG : PRELEQC FP

Performance	%
Depuis le Début du Mois (*)	Le Fonds a moins d'un An
Depuis le Début de l'Année	Le Fonds a moins d'un An
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	Le Fonds a moins d'un An

Allocation	%AUM
Actions	91.69%
Liquidités	8.97%
Obligations	0.00%
Autres	-0.65%

Exposition Devise	%AUM
EUR	44.84%
GBP	0.00%
USD	55.16%

Hedge	%AUM
GBP	0.00%
USD	-42.55%

Statistiques	
Volatilité (5 ans (**))	8.38%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	Le Fonds a moins d'un An

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	
AMAZON.COM INC	5.04%
LYXOR EUROSTOXX 50 DR	4.58%
VF CORP	4.55%
IBERDROLA SA	4.35%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4.17%
ACTIVISION BLIZZARD INC	4.04%
ADOBE SYSTEMS INC	4.00%
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.77%
ALPHABET INC-CL A	3.65%
APPLE INC	3.63%

Commentaires de Gestion



La rentrée n'est pas synonyme de tranquillité pour les investisseurs et le mois de septembre a ainsi tenu toutes ses promesses. Toutes les zones géographiques sont concernées.

Une fois de plus, les tensions commerciales ont été au centre des préoccupations des investisseurs. En effet, les marchés ont été rythmés durant ce mois de septembre par les phases d'espoirs d'apaisements entre la Chine et les Etats unis et les annonces d'impositions de nouveaux droits de douane faisant redouter une aggravation du conflit commercial.

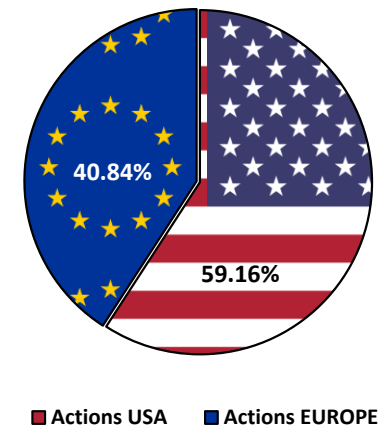
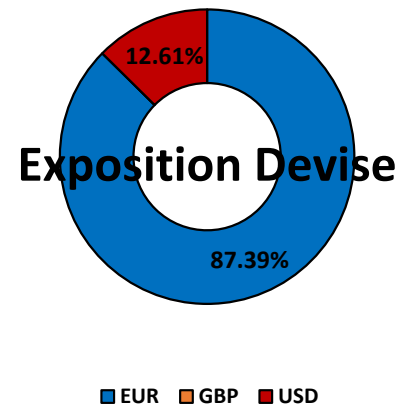
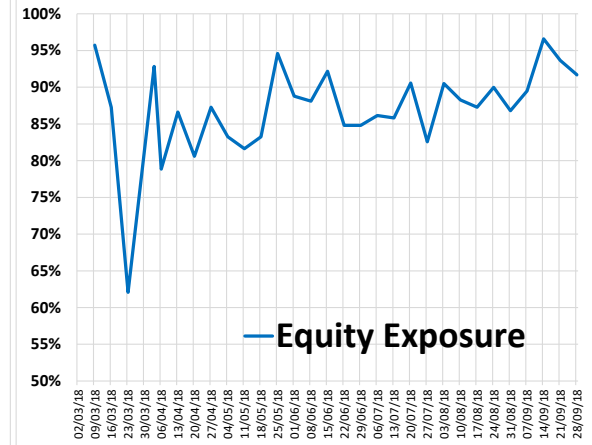
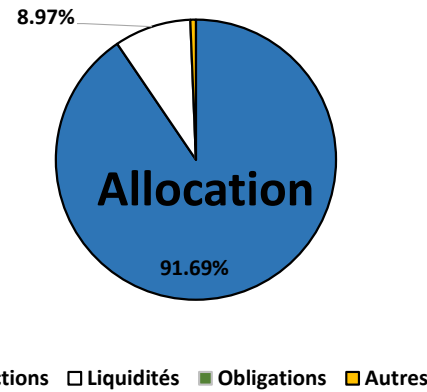
Au-delà des questions commerciales, La Réserve fédérale américaine a annoncé sans surprise le relèvement d'un quart de point de son principal taux d'intérêt et laissé pratiquement inchangées ses prévisions en matière d'évolution de sa politique monétaire, face à une croissance économique soutenue et à un chômage historiquement bas.

Il s'agit de la troisième hausse de taux décidée par la Fed depuis le début de l'année et de la septième sur les huit derniers trimestres.

A contrario, en Europe, le risque de dérapage budgétaire de l'Italie a stoppé net le mouvement ascendant des indices européens entrepris ces dernières séances. En effet, Giovanni Tria (ministre de l'économie) administre une douche froide en présentant un déficit de 2,4% du PIB alors qu'il était attendu en-deçà des 2%.

Au cours de ce mois, notre modèle a pris ses gains sur Adidas et Amazon réalisant des performances respectives de 8,4% et 14,9%. Nous avons également enregistré une perte de 7,2% sur Expedia.

Sur nos titres en portefeuilles, au rayon des satisfactions, nous sommes toujours positionnés sur Activision Blizzard et Illumina sur lesquels, nous réalisons des plus-values latentes respectives de 16,5% et 10%. Au rayon des déceptions, nous enregistrons une moins-value latente sur STM de 12%.



(*) Performance depuis la Dernière Valeur Liquidative validée du Mois Précédent

(**) Volatilité du Benchmark avant la Date de Lancement du Fonds (02/03/2018)

Ce Document est purement informatif et ne constitue en rien, ni ne doit être interprété comme, un conseil d'investissement, une incitation à acheter ou vendre un instrument financier ou toutes autres formes de sollicitations à effectuer des transactions financières

Les performances passées ne constituent en rien une garantie ni aucune indication sur les performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Le Capital investi dans ce Fonds n'est en rien garanti. Avant d'investir, merci de consulter le Document d'Informations Clé pour l'Investisseur (DIC) disponible sur notre site www.rcube.com