

RCube AM - PREDIA LONG EQUITY	26/10/2018
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	9 638.82

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	75.67%
Liquidités	24.80%
Obligations	0.00%
Autres	-0.47%

Exposition Devise	%AUM
EUR	32.66%
GBP	0.00%
USD	67.34%

Hedge	
GBP	0.00%
USD	-58.81%

Statistiques	
Volatilité (5 ans (**))	8.66%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	Le Fonds a moins d'un An

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	
HOME DEPOT INC	4.77%
AMERICAN TOWER CORP	4.12%
JOHNSON & JOHNSON	4.07%
APPLE INC	3.87%
SCOR SE	3.53%
EMERSON ELECTRIC CO	3.48%
QUALCOMM INC	3.35%
COSTCO WHOLESALE CORP	3.34%
ENTERGY CORP	3.17%
ADP	2.98%

Commentaires de Gestion



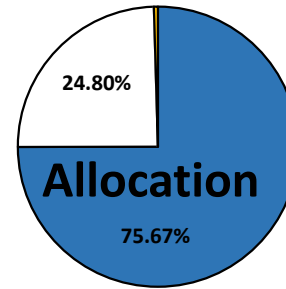
Le mois d'octobre a été particulièrement éprouvant sur les marchés financiers. Certains indices ont perdu près de 10%. C'est par exemple le cas du Nasdaq américain, aux performances insolentes depuis quelques années, qui subit une sévère correction. Côté Européen, le CAC40, par exemple a perdu 7,28%, ce qui classe pour l'instant octobre 2018 parmi les 10% de mois boursiers les plus défavorables depuis la création de l'indice en 1987.

Le sentiment de marché s'est considérablement alourdi durant ce mois. En effet, les investisseurs estiment que les doutes relatifs à la hausse des rendements, au budget italien, au protectionnisme commercial ou encore aux bénéfices des entreprises persistent. Tous ces points font monter la volatilité des marchés.

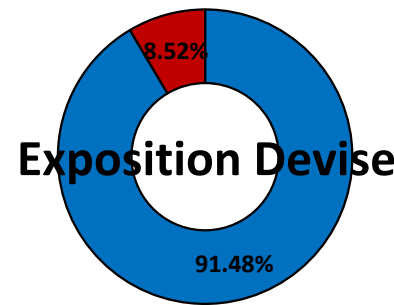
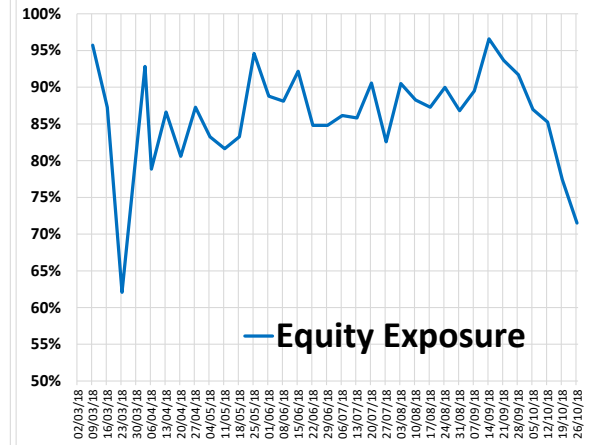
Par ailleurs, cette aversion au risque s'est vu encore renforcée par les résultats mal accueillis des géants Américains, Alphabet et Amazon.

Dans ce contexte, particulièrement défavorable aux marchés actions, nous avons logiquement enregistré des pertes.

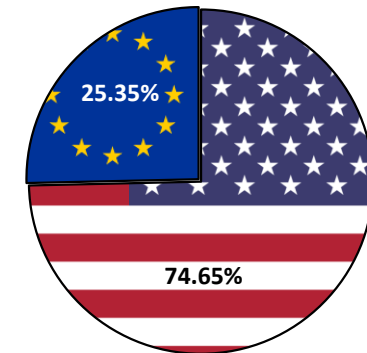
Toutefois, notre modèle a réagi au cours de ce mois en procédant à des ajustements significatifs. Il a tout d'abord effectué une rotation sectorielle en se désengageant des valeurs technologiques, les plus touchées au profit de valeurs défensives. Il a ensuite réduit progressivement son exposition sur les marchés actions, en attendant une consolidation et les prochains signes de reprise.



■ Actions □ Liquidités ■ Obligations ■ Autres



■ EUR ■ GBP ■ USD



■ Actions USA ■ Actions EUROPE

(*) 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