

RCube AM - PREDIA LONG EQUITY	31/12/2018
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	9 077.54

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	68.40%
Liquidités	32.65%
Obligations	0.00%
Autres	-1.05%

Exposition Devise	%AUM
EUR	31.76%
GBP	0.00%
USD	68.24%

Hedge	%AUM
GBP	0.00%
USD	-62.09%

Statistiques	
Volatilité (5 ans (**))	8.99%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	Le Fonds a moins d'un An

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	
SAFRAN SA	3.60%
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	2.93%
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	2.82%
MICHELIN (CGDE)	2.75%
AIRBUS SE	2.75%
WOLTERS KLUWER	2.73%
UNION PACIFIC CORP	2.72%
PEPSICO INC	2.72%
TERADATA CORP	2.62%
PFIZER INC	2.61%



Commentaires de Gestion

Eprouvant !
Le mois de décembre a enregistré des très fortes baisses sur les principaux indices mondiaux. Le S&P-500 accuse par exemple, un repli de 9,18%, sa plus forte baisse mensuelle depuis février 2009 et son pire mois de décembre depuis 1931. Le Dow a quant à lui cédé 8,66% sur le mois et le Nasdaq 9,48%.

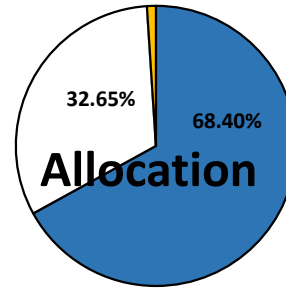
Le « traditionnel » rallye de fin d'année a cette fois-ci laissé place à une véritable « purge » de fin d'année.

Sur l'ensemble de l'année, Wall Street enregistre sa plus forte baisse depuis 2008.

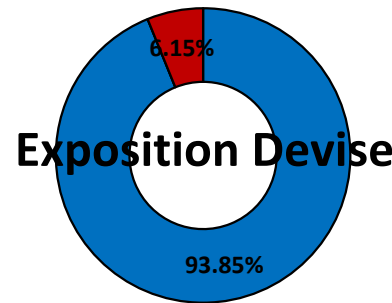
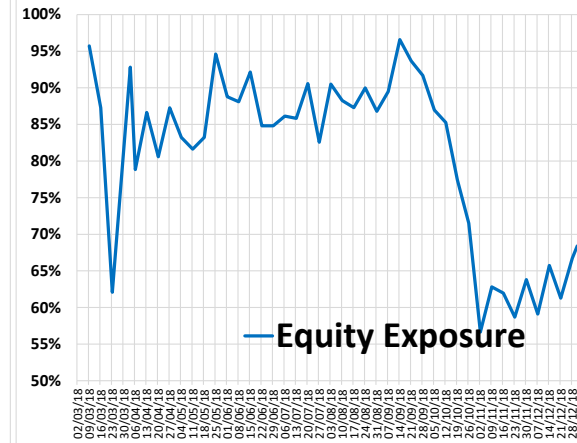
Ces pertes ont essentiellement été concentrées sur les trois derniers mois de l'année avec la conjonction des tensions commerciales sino-américaines, de la remontée des taux d'intérêt, du ralentissement de la croissance des profits des entreprises, des craintes liées au Brexit et du "shutdown", la fermeture d'une partie des administrations fédérales faute d'accord budgétaire.

Le S&P a perdu 13,97% au quatrième trimestre, le Dow 11,83% et le Nasdaq 17,54%.

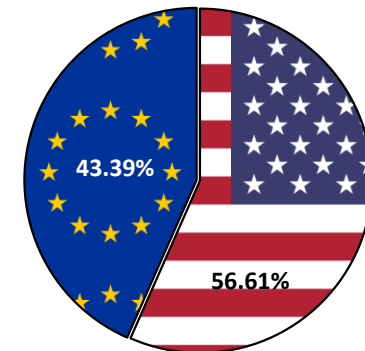
Dans ce contexte d'extrême fébrilité, nous avons malgré tout tiré notre épingle du jeu sur le mois de Décembre, en accusant, certes une perte de 5,4% (au 31/12) mais qui reste bien inférieure à celles enregistrées par les principaux indices européens et américains. En effet, notre modèle a eu tendance, comme sur le mois précédent, à réaliser plus rapidement ses pertes et ses profits intégrant les facteurs d'extrêmes nervosité et de volatilité des marchés.



■ 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