

RCube AM - PREDIA LONG EQUITY	01/02/2019
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	9 391.42

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	74.33%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	9.88%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	14.82%
Autres	0.98%

Exposition Devise	%AUM
EUR	32.02%
GBP	0.00%
USD	67.98%

----- Hedge -----

GBP	0.00%
USD	-59.90%

Statistiques	
Volatilité (5 ans (**))	9.00%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	Le Fonds a moins d'un An

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	4.29%
ABBOTT LABORATORIES	4.09%
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	4.03%
UNICREDIT SPA	4.02%
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.99%
INTUITIVE SURGICAL INC	3.98%
NETFLIX INC	3.89%
SAFRAN SA	3.79%
KERING	3.77%
NVIDIA CORP	3.45%

Commentaires de Gestion



Le mois de Janvier a été marqué par un fort rebond des indices boursiers européens et américains après une fin d'année 2018 désastreuse.

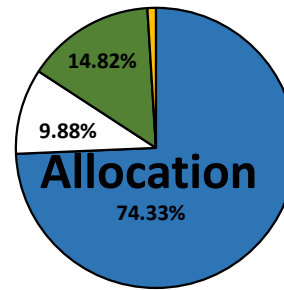
L'indice Dow Jones a par exemple clôturé ce mois de Janvier au-dessus du seuil des 25000 points pour la première fois depuis le 4 décembre.

Les marchés ont fait abstraction de l'accumulation des signes de ralentissement de la deuxième économie mondiale malgré l'impact sur les résultats de nombreuses sociétés qui évoquent des difficultés en raison du conflit commercial qui oppose la Chine aux Etats unis depuis plusieurs mois maintenant.

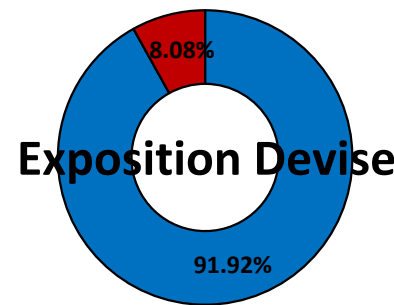
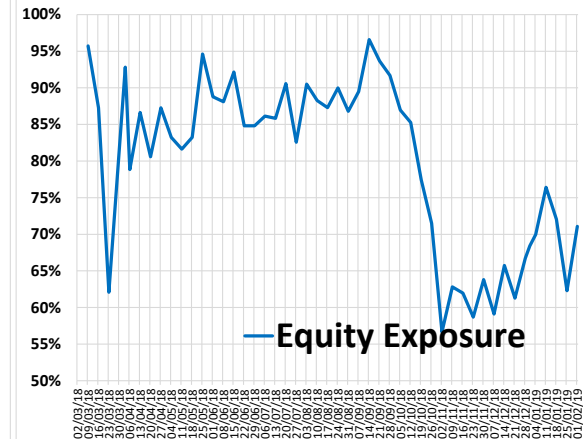
En réalité, les investisseurs ont compris qu'il y a de bonnes raisons de parvenir à un accord dans la mesure où la poursuite de la croissance chinoise à un bon rythme est une condition nécessaire pour que l'économie mondiale et les Etats-Unis continuent de croître.

Par ailleurs, les marchés ont également été soutenus par la Réserve fédérale qui a annoncé le maintien sans surprise de sa politique monétaire mais qui a surtout déclaré qu'elle ferait preuve de patience en matière d'éventuels relèvements supplémentaires en raison des incertitudes économiques et financières. Elle a aussi laissé entendre qu'elle pourrait freiner la réduction de son bilan.

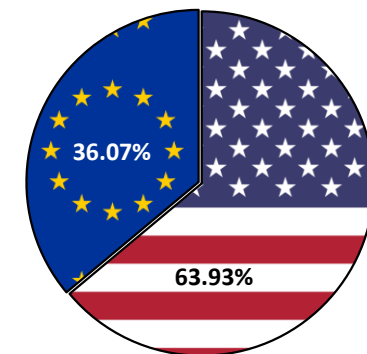
Au cours de ce mois, notre modèle a repris confiance et a progressivement augmenté son exposition aux marchés actions, en investissant tout d'abord sur des titres appartenant au secteur des « cycliques » comme Kering, Johnson&Johnson ou Fiat avant de revenir sur le secteur des technologiques avec des titres comme Netflix, Electronic Arts ou Nvidia.



■ Actions
 □ Comptes Espèces & Dépôts à Terme
 ■ Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE
 ■ 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