

RCube AM - PREDIA LONG EQUITY	01/03/2019
NET ASSET VALUE - Share C (EUR)	9 642.52

ISIN Code : FR0013287612 | BLOOMBERG Code : PRELEQC FP

Performance	%
Month to Date (*)	The Fund is Less than 1 Year Old
Year to Date	The Fund is Less than 1 Year Old
Since Inception (02/03/2018)	The Fund is Less than 1 Year Old

Allocation	%AUM
Equity	77.98%
Cash & Short Term Deposit	6.97%
OECD Treasury Bills & Bonds	14.59%
Others	0.46%

Currency Exposure	%AUM
EUR	32.25%
GBP	0.00%
USD	67.75%

Hedge

GBP	0.00%
USD	-58.17%

Statistics	
Volatility (5 Years (**))	9.01%
Worst DrawDown since Inception	The Fund is Less than 1 Year Old

Top 10 Holdings	
ADIDAS AG	4.58%
ABBOTT LABORATORIES	4.37%
SAFRAN SA	4.33%
FORTUM OYJ	4.18%
INTUITIVE SURGICAL INC	4.16%
IPSEN	4.09%
MCDONALD'S CORP	4.07%
DASSAULT SYSTEMES SA	4.05%
DEUTSCHE BOERSE AG	4.05%
AMGEN INC	4.03%

Management Comments

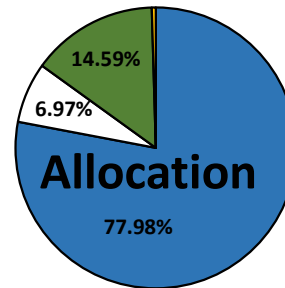
Le rebond des places financières s'est poursuivi tout au long du mois de février, alimenté par un sentiment positif sur l'issue des discussions entre la Chine et les Etats unis et leurs relations commerciales. En effet, Donald Trump a repoussé la date butoir du 1er Mars et a même déclaré que la Chine et les Etats unis étaient très proches d'un accord. En parallèle, si les publications des entreprises ne sont pas toujours flamboyantes, elles tendent néanmoins à dissiper les craintes que l'on pouvait avoir sur l'année 2019.

Par ailleurs, « les minutes » de la Fed ont largement repris les propos accommodants du dernier compte rendu du 30 janvier, soulignant que marquer une pause dans le cycle de resserrement monétaire n'était guère risqué et comportait entre autres l'avantage de se donner le temps d'évaluer les effets du ralentissement économique mondial et ceux des hausses de taux précédentes sur l'économie des Etats-Unis.

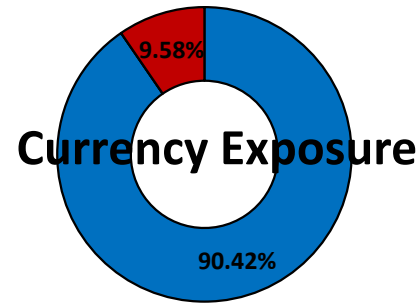
Ainsi, les espoirs d'un accord et les propos accommodants de responsables de la Réserve fédérale ont dopé les marchés actions ces dernières semaines.

Dans ce contexte, notre modèle a su profité de cette tendance haussière et a adapté son exposition aux différents secteurs en fonction des opportunités de marchés.

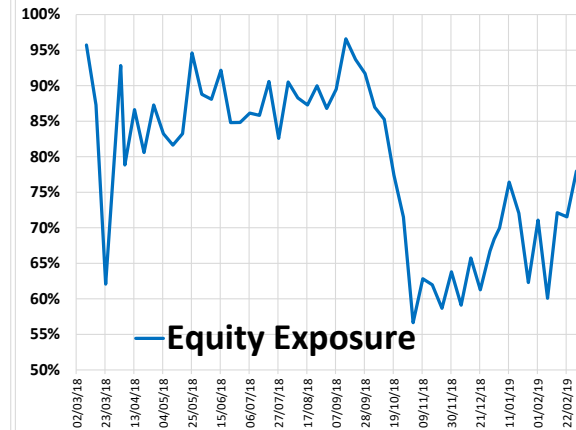
Ainsi, au rayon des satisfactions, nous avons par exemple vendu Kering avec un gain d'environ 16% pour nous positionner sur Adidas qui réalise depuis une progression de près de 7%. Sur le marché américain, nous sommes toujours positionnés sur le titre Danaher Corporation, sur lequel nous réalisons à ce jour une plus-value latente d'environ 21%.



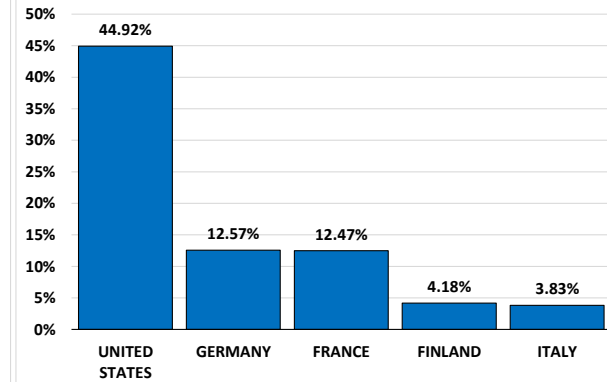
■ Equity □ Cash & Short Term Deposit
■ OECD Treasury Bills & Bonds ■ Others



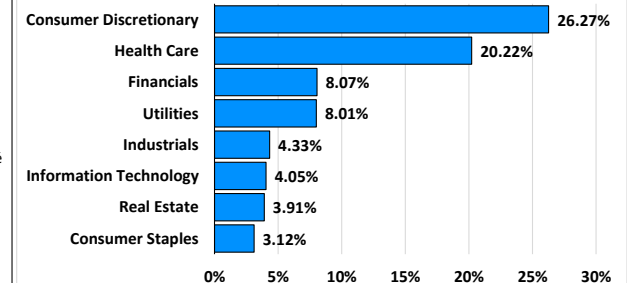
■ EUR ■ GBP ■ USD



Allocation - Geo



Allocation - Secto



(*) Performance since the last validated NAV of the previous month

(**) Volatility of the Benchmark before Inception Date (02/03/2018)

This document is provided for information only and does not constitute, and should not be construed as, investment advice or a recommendation to buy, sell, or otherwise transact in any investment including any products or services or an invitation, offer or solicitation to engage in any investment activity.

Past performance is not a reliable indicator of future returns. Performance is calculated net of management fees. The capital in these funds is not guaranteed. Before investing, please consult the Key Investor Information Document (KIID) which is available on our site www.rcube.com

