

RCube AM - PREDIA LONG EQUITY	25/10/2019
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	9 375.55

Code ISIN : FR0013287612 | Identifiant BLOOMBERG : PRELEQC FP

Performance	%
Depuis le Début du Mois (*)	-0.23%
Depuis le Début de l'Année	3.28%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	-6.24%

Allocation	%ASG
Actions	39.36%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	21.59%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	38.56%
Autres	0.49%
----- Couverture Actions -----	
	-7.52%

Exposition Devise	%ASG
EUR	37.52%
GBP	0.00%
USD	62.48%
----- Couverture Devise -----	
GBP	0.00%
USD	-62.26%

Statistiques	
Volatilité (5 ans) (**)	8.74%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-14.97%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
AMERICAN TOWER CORP	1.37%
LEGRAND SA	1.36%
UNICREDIT SPA	1.35%
PROLOGIS INC	1.35%
SOCIETE GENERALE SA	1.34%
AUTODESK INC	1.33%
AIRBUS SE	1.32%
REGENERON PHARMACEUTICALS	1.32%
TELEPERFORMANCE	1.32%
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	1.31%



Commentaires de Gestion

Après un début de mois d'octobre « poussif », les indices ont finalement terminé dans le vert, portés par des nouvelles encourageantes sur le commerce et de bonnes publications de résultats qui l'emportent sur les incertitudes liées au Brexit.

Le dossier commercial, toujours au cœur de l'attention des investisseurs, a contribué de façon positive en cette fin de mois alors que les Etats unis et la Chine se sont rapprochés d'un accord sur certains aspects de leurs négociations commerciales selon le bureau du représentant américain du commerce.

Les investisseurs qui continuent de naviguer à travers les différents chapitres, se sont ce mois-ci, principalement concentrés sur les résultats des sociétés. Si la volatilité s'est calmée au niveau indiciel, elle n'épargne pas les sociétés qui ont le malheur de communiquer des chiffres en deçà des attentes. Il ne faut donc pas se tromper de dossiers car la moindre déception se paie cash.

Par ailleurs, les marchés ont bien digéré la dernière baisse des taux de la FED visant à soutenir l'économie et ont été rassurés par la perspective d'un statu quo pour la suite. L'optimisme semble vouloir l'emporter en cette fin d'année même si les marchés manquent encore de visibilité sur la question commerciale mais il est préférable de se positionner sur des certitudes.

Dans ce contexte, notre modèle préconise de rehausser progressivement notre exposition aux marchés actions autour de 40%, ce qui reste encore relativement prudent.

(*) 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 (DICI) disponible sur notre site www.rcube.co

Les données utilisées pour la réalisation de ce document proviennent de sources internes à RCube Asset Management et de Bloomberg.

Les données quantitatives fournies dans ce document sont ajustées et retraitées selon les méthodes de RCube Asset Management et peuvent, par conséquent, différer de celles disponibles auprès d'autres sources. La liste des principales lignes du portefeuille est donnée à titre purement indicatif et n'a donc pas vocation à être exhaustive.

