

<b>RCube AM - PREDIA LONG EQUITY</b>	<b>25/09/2020</b>
<b>VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)</b>	<b>9 478.68</b>

Code ISIN : FR0013287612 | Identifiant BLOOMBERG : PRELEQC FP

Gérant : David SALA

Performance	%
Depuis le Début du Mois (*)	-3.46%
Depuis le Début de l'Année	-0.40%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	-5.21%

Allocation	%ASG
Actions	69.72%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	29.57%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.71%

Couverture Actions ----- -5.06%

Exposition Devise	%ASG
EUR	33.56%
GBP	0.00%
USD	66.44%

Couverture Devise -----

Statistiques	
Volatilité (5 ans) (**)	11.71%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27.44%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3.05%
NVIDIA CORP	2.97%
MICROSOFT CORP	2.89%
PAYPAL HOLDINGS INC	2.88%
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2.86%
HERMES INTERNATIONAL	2.84%
SANOFI	2.78%
L'OREAL	2.73%
CAPGEMINI SE	2.68%
ASML HOLDING NV	2.57%

### Commentaires de Gestion



En Septembre, les marchés ont une nouvelle fois été rythmé par l'actualité économique, sanitaire et politique avec en perspective les élections présidentielles américaines qui se tiendront le 03 Novembre.

Les marchés n'aiment pas l'incertitude. La crainte d'un scénario assez noir, marqué par une propagation accélérée du coronavirus, une incapacité du Congrès américain à trouver un consensus sur un nouveau plan de soutien à l'économie avant le scrutin et les commentaires peu enthousiastes de Jérôme Powell ont eu pour effet de faire baisser lourdement les marchés actions mondiaux. En effet, au cours de ce mois, le S&P500 a perdu jusqu'à 9% avant de se reprendre dans les dernières séances pour afficher tout de même une perte mensuelle de -4%.

La nervosité reste palpable. Les chiffres économiques sont sujets à interprétation avec notamment une industrie très affectée par la crise du coronavirus mais avec un taux de chômage qui a significativement reculé aux Etats unis pour revenir à 7,2% contre 10,2% en juillet.

En Europe, ce sont la persistance des craintes sanitaires et le durcissement des mesures de restrictions qui incitent à la prudence.

L'absence de visibilité à court terme ainsi que l'annonce du test positif à la Covid-19 du président américain risquent d'instaurer une aversion pour le risque dans les prochains jours. Mais, les choses évoluent très vite et cette année particulièrement, les marchés ont la capacité de déjouer tous les scénarios. Dans ce contexte, notre modèle préconise une exposition aux marchés actions autour de 70%.

(\*) 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.rc](http://www.rc).

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.

RCUBE ASSET MANAGEMENT S.A.S au capital de 480 000 € | 9 Avenue Franklin Roosevelt | 75008 Paris | info@rcube.com | rcube.com | +33 1 42 21 94 55 | RCS Paris - SIREN 794 460 949 | Agrément AMF GP-13000027

