

<b>RCube AM - PREDIA LONG EQUITY</b>	<b>30/10/2020</b>
<b>VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)</b>	<b>9 512.85</b>

Code ISIN : FR0013287612 | Identifiant BLOOMBERG : PRELEQC FP

Gérant : David SALA

Performance	%
Depuis le Début du Mois (*)	<b>0.36%</b>
Depuis le Début de l'Année	<b>-0.04%</b>
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	<b>-4.87%</b>

Allocation	%ASG
Actions	68.73%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	29.21%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	2.06%

Couverture Actions -9.10%

Exposition Devise	%ASG
EUR	27.68%
GBP	0.00%
USD	72.32%

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
ASML HOLDING NV	3.29%
KONINKLIJKE DSM NV	3.02%
ELECTRONIC ARTS INC	2.99%
ADIDAS AG	2.89%
EDISON INTERNATIONAL	2.77%
ORACLE CORP	2.75%
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2.74%
WATERS CORP	2.72%
LYXOR EUROSTOXX 50 DR	2.71%
WORKDAY INC-CLASS A	2.69%

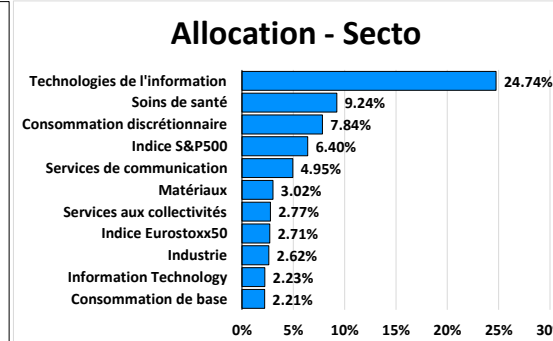
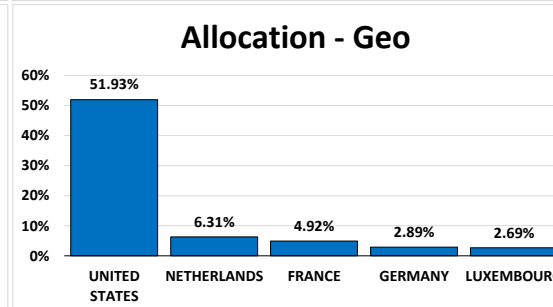
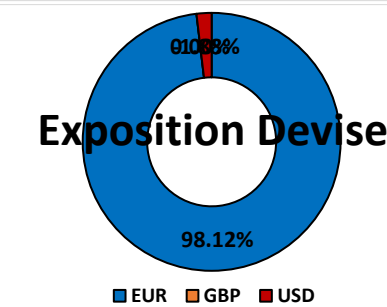
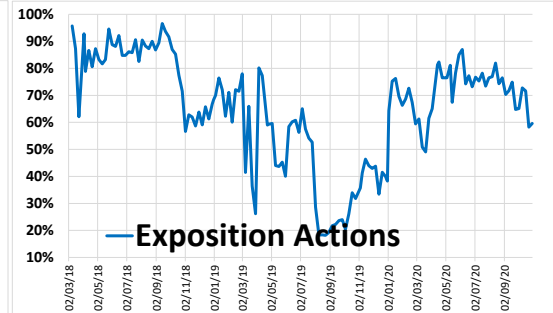
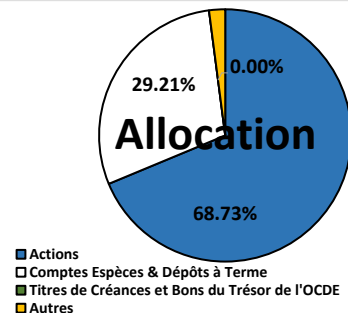
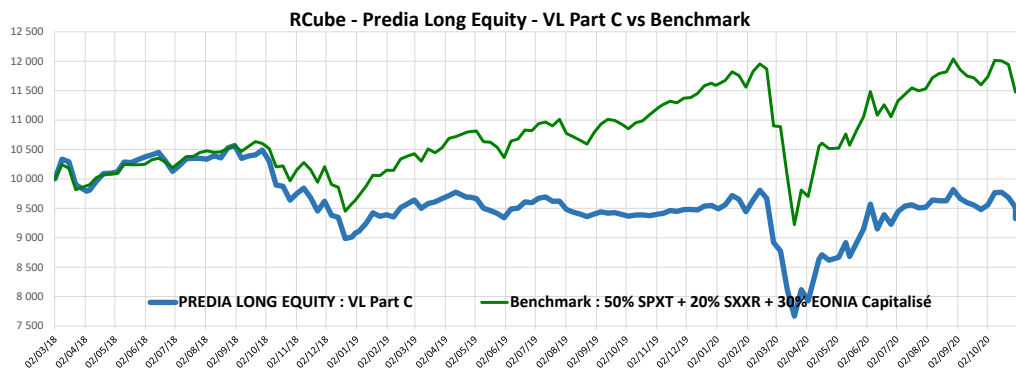
### Commentaires de Gestion



Les marchés ont souffert en octobre et particulièrement durant la dernière semaine. En effet, les places financières viennent d'enregistrer leur plus mauvaise semaine depuis début juin, sur fond d'inquiétudes concernant la propagation record de la Covid-19 qui a nécessité une nouvelle phase de confinement dans plusieurs pays européens. Les opérateurs ont ainsi opté pour de nets dégagements, redoutant un impact marqué sur l'économie mondiale. L'approche des élections américaines et l'absence de consensus au sujet d'un nouveau plan de relance américain ont également incité à la prudence. Cet excès de nervosité devrait perdurer dans les séances à venir, accentuant la volatilité sur les marchés.

Au niveau macroéconomique, les données ont globalement rassuré aux Etats unis avec un PIB qui bondit de 33.1% au troisième trimestre (-31.4% au T2). En Europe, les statistiques sont un peu plus mitigées. Le PIB rebondit de 12.7% au T3 (-11.8% au T2) et le taux de chômage reste inchangé à 8.3%.

Dans ce contexte, notre modèle préconise une exposition aux marchés actions autour de 50%. Toutefois, les choses évoluent très vite et les marchés ont la capacité de déjouer tous les scénarios.



(\*) 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.