

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Rcube AM - PREDIA | 29/10/2021 |
| | 11 301.76 |

Code ISIN : FR0013287612

Gérant : David Sala

Performance

| | |
|---|---------------|
| Depuis le Début du Mois (*) | 0.92% |
| Depuis le Début de l'Année | 10.80% |
| Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018) | 13.02% |

Allocation

| | %AUM |
|--|--------|
| Actions | 71.07% |
| Comptes Espèces & Dépôts à Terme | 28.93% |
| Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE | 0.00% |
| Autres | 0.00% |

Couverture Actions -----

Exposition Devise

| | %AUM |
|-----|--------|
| EUR | 40.37% |
| USD | 59.63% |

Couverture Devise -----

USD

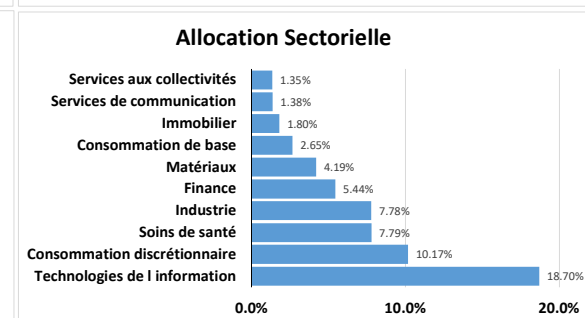
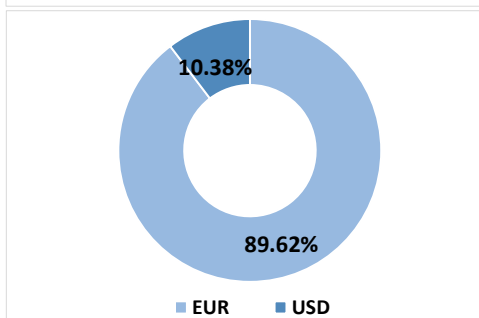
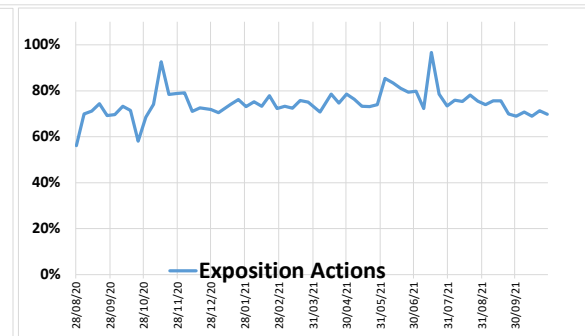
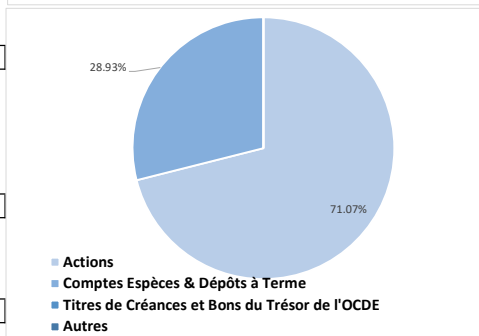
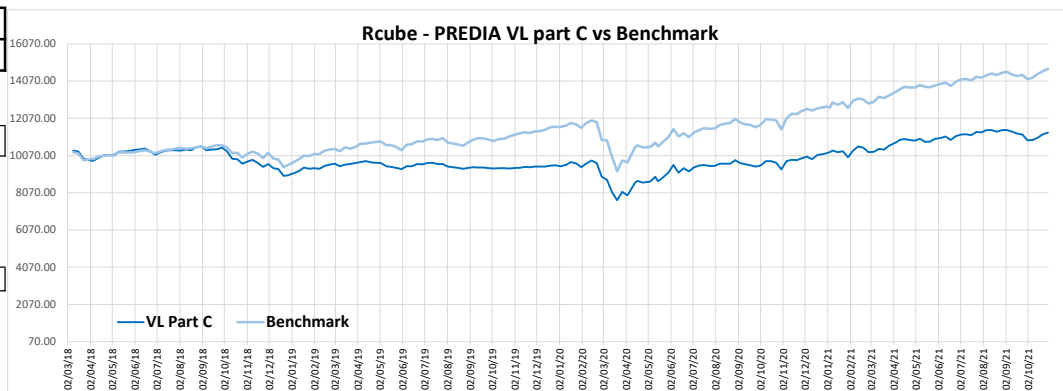
-49.25%

Statistiques

| | |
|---|---------|
| Volatilité (5 ans) (**) | 11.68% |
| Pire Performance depuis le Lancement du Fonds | -27.44% |

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

| | %AUM |
|------------------------------|-------|
| PAYCHEX INC | 2.05% |
| ASML HOLDING NV | 2.01% |
| CISCO SYSTEMS INC | 2.00% |
| ASM INTERNATIONAL NV | 1.98% |
| INTUITIVE SURGICAL INC | 1.74% |
| NVIDIA CORP | 1.73% |
| APPLE INC | 1.71% |
| WORKDAY INC-CLASS A | 1.69% |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 1.69% |
| ECOLAB INC | 1.66% |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN | 1.62% |
| ELI LILLY & CO | 1.56% |



Commentaire de Gestion



Les marchés se sont bien comportés durant ce mois d'octobre 2021, effaçant en grande partie les pertes enregistrées sur le mois précédent. A Wall Street, les 3 grands indices US terminent le mois en battant simultanément un record de clôture absolu.

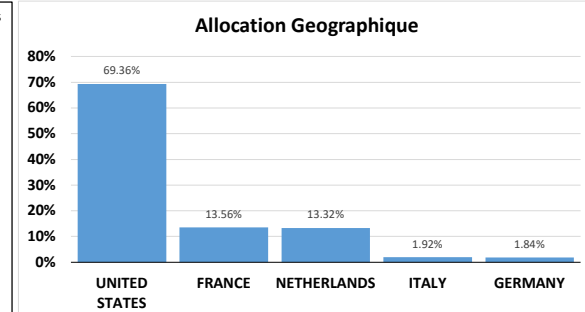
Les résultats des entreprises ont pris le dessus, dans l'esprit des investisseurs, sur les craintes liées à l'inflation. En effet, 80% des sociétés ont jusqu'à présent dépassé les attentes du consensus, poussant les indices vers de nouveaux records.

L'actualité macro-économique n'a pas été en reste : la croissance en zone euro a connu une nouvelle hausse robuste au troisième trimestre (2,2%), se rapprochant des niveaux d'avant-pandémie.

La hausse de l'inflation en zone euro plus forte qu'attendue en octobre à 4,1% sur un an, continue de progresser à un rythme effréné. Et ce même si la BCE maintient fermement que l'inflation est transitoire tout en admettant désormais qu'elle durera plus longtemps que prévu. Cependant, Christine Lagarde répète que le scénario d'une hausse des taux d'intérêt directeurs en 2022 n'est pas envisagé.

Les publications trimestrielles des entreprises touchant à leur fin, les investisseurs seront en quête de nouveaux catalyseurs pour conduire les indices vers de nouveaux sommets d'ici la fin de l'année. Ils porteront sans doute leur attention sur les éventuelles décisions des banquiers centraux.

Dans ce contexte, le fonds PREDIA LONG EQUITY réalise une performance de 0.92% (PART C) sur le mois d'octobre. Notre modèle est optimiste sur les marchés actions.



(*) Performance depuis la Dernière Valeur Liquidative validée du Mois Précédent (**) Volatilité du Benchmark avant la Date de Lancement du Fonds

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.cc

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.