

Rcube AM - PREDIA	28/10/2022
	9 325.91

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	6.59%
Depuis le Début de l'Année	-20.25%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	-6.74%

Allocation

	%AUM
Actions	71.69%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	28.31%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%
----- Couverture Actions -----	
	11.42%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	31.89%
USD	68.11%
----- Couverture Devise -----	
USD	-64.98%

Statistiques

Volatilité (5 ans) (**)	13.51%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26.86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
CINTAS CORP	1.70%
LULULEMON ATHLETICA INC	1.70%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1.69%
TJX COMPANIES INC	1.65%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1.64%
WALMART INC	1.64%
AUTOZONE INC	1.63%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1.62%
PAYCHEX INC	1.62%
CAPGEMINI SE	1.61%
TOTALENERGIES SE	1.61%
SIEMENS AG-REG	1.60%

Commentaire de Gestion



Les marchés se sont bien repris en octobre après un mois de septembre chaotique.

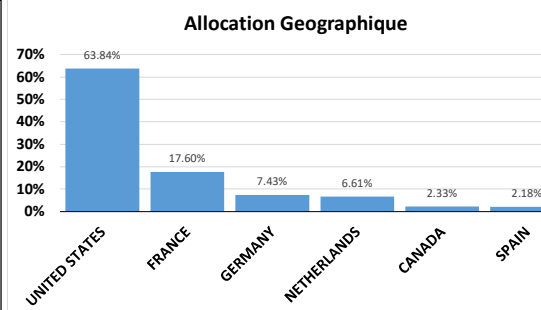
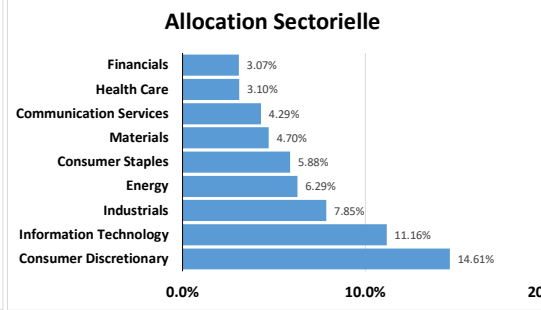
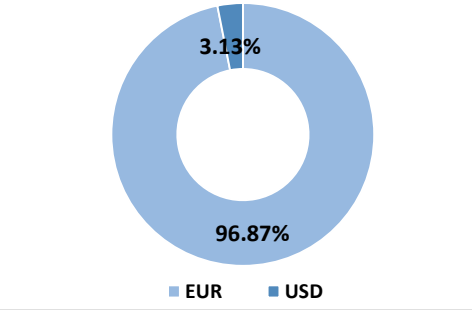
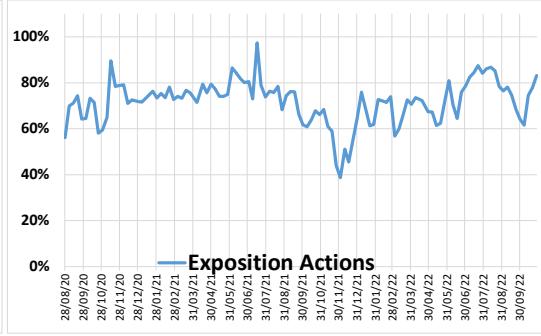
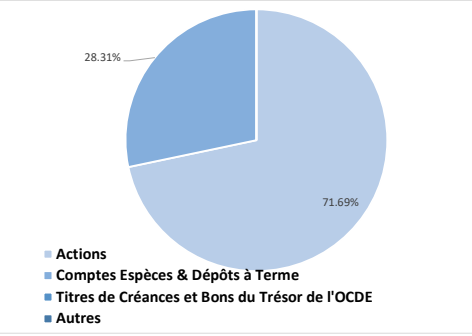
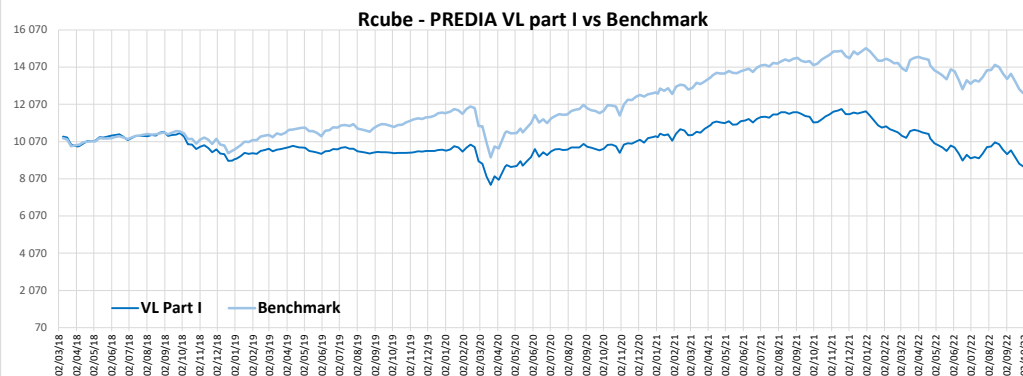
Ainsi, le S&P 500 et le Nasdaq ont gagné respectivement 8,2% et 4% en octobre.

Les indices ont été soutenus par l'espoir que la Fed modère ses relèvements de taux après le nouveau relèvement de 75 points de base attendu début novembre, à l'issue de sa réunion de politique monétaire.

Par ailleurs, un peu plus de la moitié des entreprises du S&P 500 ont publié leurs résultats trimestriels et bien que la croissance moyenne des résultats au sein de l'indice soit jusqu'ici de 2,2%, (à savoir la plus mauvaise performance depuis le recul de 5,7% observé au troisième trimestre 2020), 71% des entreprises ont publié des bénéfices meilleurs que prévu.

La grande question est de savoir si la Fed sait ou non jusqu'où il lui faudra aller sur le chemin de la lutte contre l'envolée des prix. Elle adaptera probablement la suite de sa politique au contexte, ce qui instaure un climat d'incertitude qui risque de perturber les marchés dans les prochains jours.

Dans ce contexte, nous avons réalisé une performance de 6,59% (PART I) sur le mois d'octobre. Notre modèle préconise une exposition aux marchés actions autour de 80%.



(*) 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.

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