

Rcube AM - PREDIA	27/10/2023
	9 029.16

Code ISIN : FR0013287612

Gérant : David Sala

### Performance

Depuis le Début du Mois (*)	-4.91%
Depuis le Début de l'Année	0.22%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	-9.71%

### Allocation %AUM

Actions	82.16%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	17.84%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%

Couverture Actions

-4.91%

### Exposition Devise %AUM

EUR	26.81%
USD	73.19%

Couverture Devise

USD	-72.18%
-----	---------

### Statistiques

Volatilité (5 ans) (**)	13.64%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27.44%

### Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions %AUM

VERISK ANALYTICS INC	2.10%
ASML HOLDING NV	2.06%
AIR LIQUIDE SA	2.01%
SHELL PLC	2.00%
ALLIANZ SE-REG	1.99%
AIRBUS SE	1.98%
EOG RESOURCES INC	1.91%
ADOBE INC	1.87%
COSTCO WHOLESALE CORP	1.85%
ENEL SPA	1.85%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1.84%
ESSILORLUXOTTICA	1.81%



### Commentaire de Gestion

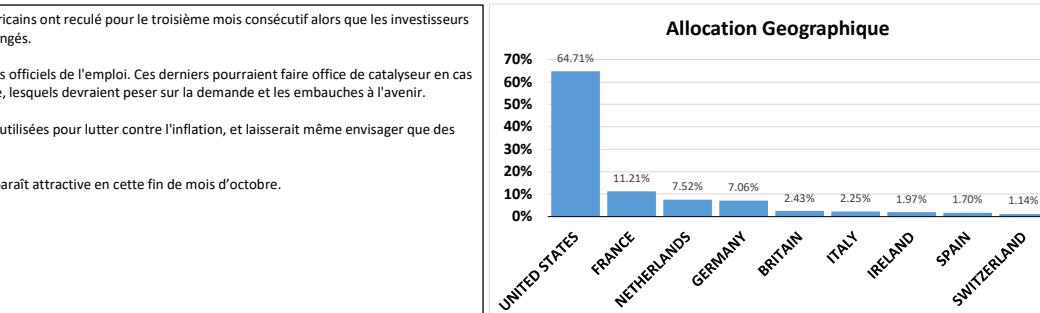
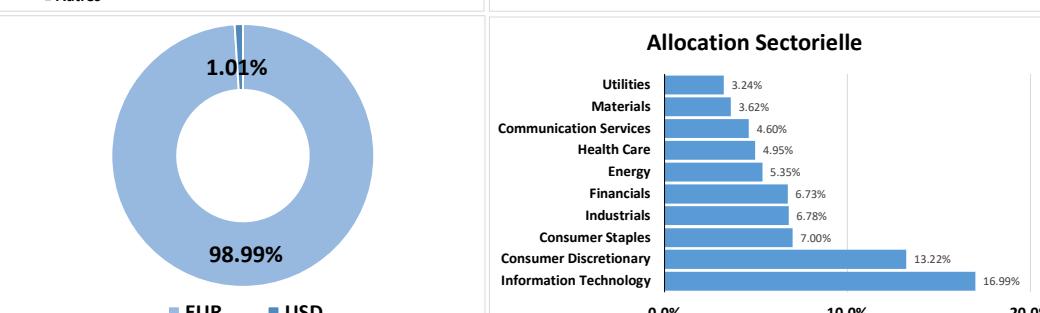
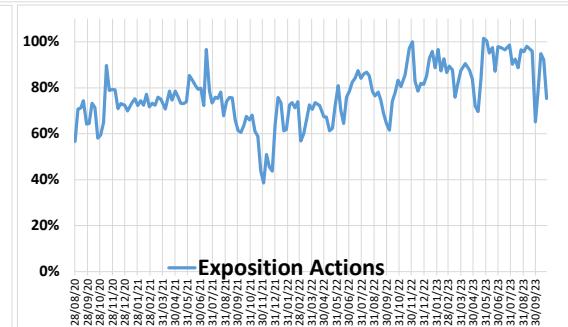
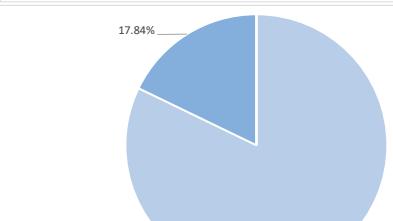
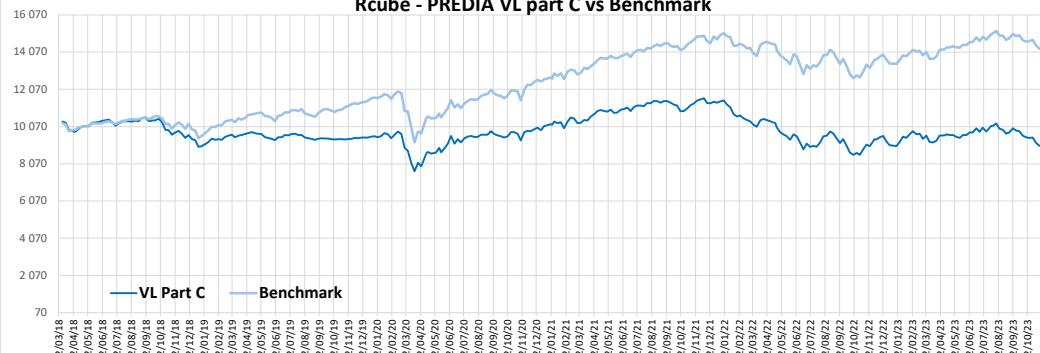
La consolidation sur les marchés actions s'est poursuivie en octobre. En effet, les principaux indices européens et américains ont reculé pour le troisième mois consécutif alors que les investisseurs attendent une décision monétaire de la Banque centrale américaine (Fed) qui laissera sans aucun doute ses taux inchangés.

Par ailleurs, au-delà de la décision et les commentaires de la Fed, l'attention des investisseurs se portera sur les chiffres officiels de l'emploi. Ces derniers pourraient faire office de catalyseur en cas de ralentissement du rythme des créations d'emplois en raison des effets décalés et cumulés de la politique monétaire, lesquels devraient peser sur la demande et les embauches à l'avenir.

La détérioration de l'économie attendue par la Fed pousserait celle-ci à mettre de côté les hausses de taux directeurs, utilisées pour lutter contre l'inflation, et laisserait même envisager que des baisses de taux pourraient intervenir plus tôt que prévu, selon notre analyse.

Ce contexte crée des opportunités d'achats à bon compte d'autant plus que la valorisation des marchés actions nous paraît attractive en cette fin de 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 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 Clés (DIC) disponible sur notre site [www.rcube.com](http://www.rcube.com)

Les données chiffrées, commentaires, opinions et/ou analyses sont issus de sources considérées comme fiables et sont communiqués sans garantie. Ils sont susceptibles d'évoluer à tout moment, sans préavis. Ils ne peuvent avoir une valeur contractuelle, ni engager la responsabilité de la société de gestion.

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 504 600 € | 9 Avenue Franklin Roosevelt | 75008 Paris | [info@rcube.com](mailto:info@rcube.com) | [rcube.com](http://rcube.com) | +33 1 45 64 31 03 | RCS Paris - SIREN 794 460 949 | Agrément AMF GP-13000027