Rcube AM - PREDIA LONG EQUITY PART I

Gérant: David Sala

Rapport Mensuel
Septembre 2026

Résumé

Le Fonds PREDIA LONG EQUITY suit une stratégie de gestion quantitative de type « Long Only» fexible et dynamique dont l'objectif est de réaliser une performance annualisée nette de frais supérieur à son indice de référence (50% S&P 500 + 20% STOXX EUROPE 600 + 30% ESTER). Le gérant opére une gestion dynamique de l'allocation en modulant son exposition sur différentes actions internationales et sur des contrats financiers à terme.

Rcube AM – PREDIA LONG EQUITY PART I — 25/09/2026

VALEUR LIQUIDATIVE — Part I (EUR) — 13 050.00

Cet OPCVM est agréé par l'AMF
Code ISIN Part I : FR0013287620
Date de création : 02/03/2018
Indicateur de risque (SRI): 4
Horizon de placement recommandé : 3 ans
Souscripteurs : Tout souscripteurs plus particulièrement destinée aux institutionnels

Identifiant BLOOMBERG : PRELEQI FP
Nom du dépositaire : CACEIS BANK
Forme juiridique : FCP
Valorisation : Hebdomadaire
Indice de référence : 50% S&P 500 + 20% STOXX EUROPE 600 + 30% ESTER

Performances nettes de frais

Fonds	MTD	YTD	1Y	3Y	5Y	ITD	Annualisée
Predia Part I	-0.68%	5.53%	5.21%	33.61%	14.43%	30.50%	3.16%
Indice de référence	-0.19%	9.60%	13.20%	54.45%	57.11%	126.17%	10.00%

Les 10 Principales Positions sur Actions en % sur l'actif net

NVIDIA CORP	**2.50%**
ALPHABET INC-CL A	**2.09%**
APPLE INC	**2.07%**
META PLATFORMS-A	**1.98%**
GE VERNOVA INC	**1.94%**
BAYER	**1.85%**
UNICREDIT SPA	**1.84%**
STMICROELECTRONICS	**1.82%**
ENI SPA	**1.80%**
PIRELLI E C SPA	**1.79%**

Allocation en % sur l'actif net

Actions	**80.66%**
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	**9.22%**
ETF	**10.12%**
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	**0.00%**
Autres	**0.00%**

Couverture Actions

0.00%

Exposition Devise en % sur l'actif net

EUR	**38.00%**
USD	**62.00%**

Couverture Devise

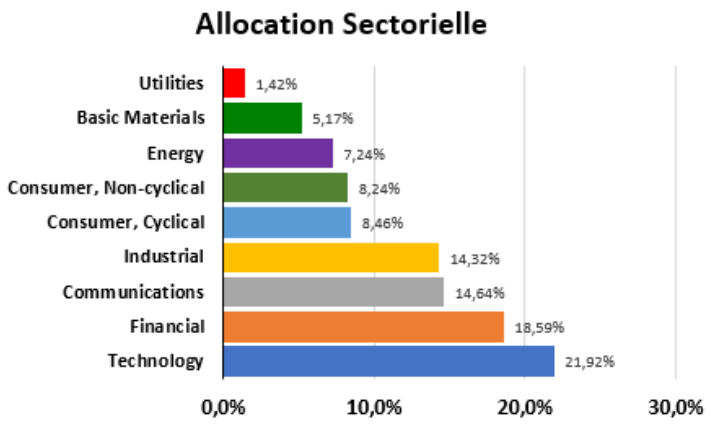
USD	**-60.59%**

Statistiques Rcube AM – PREDIA LONG EQUITY PART I

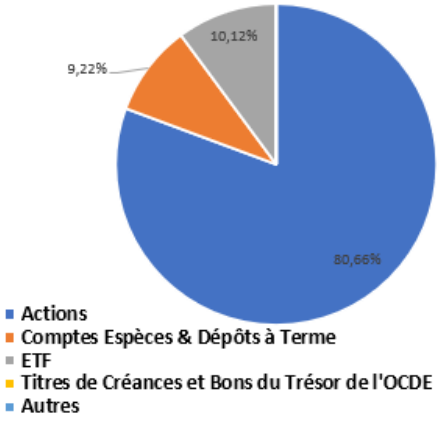
Volatilité annualisée	Ratio de Sharpe	Max Drawdown
13.57%	**0.22**	**-26.86%**

Les performance passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.

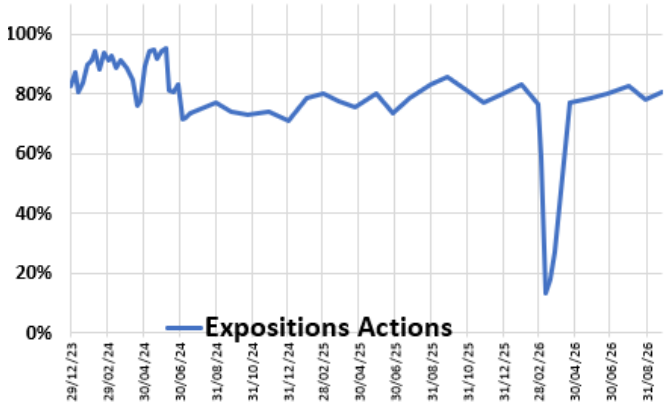
Allocation sectorielle



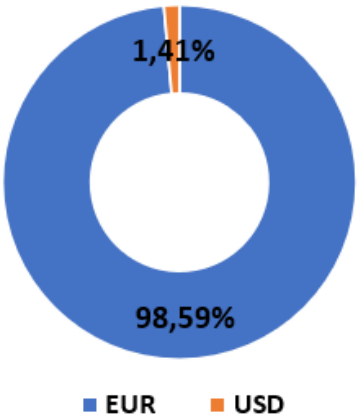
Allocation



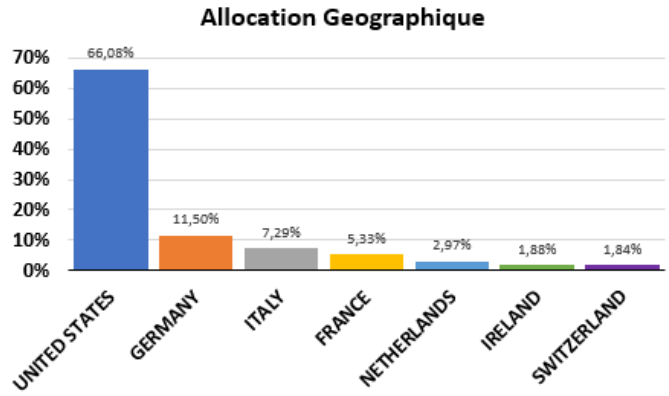
Exposition Actions



Exposition Devise

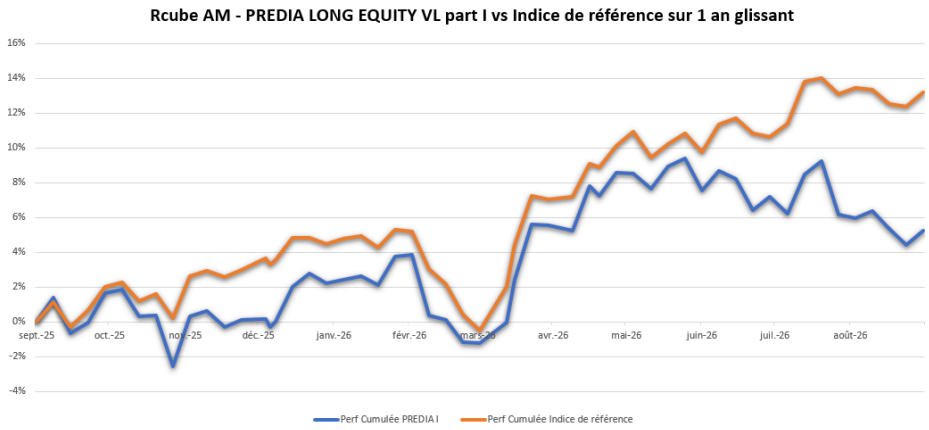


Géographie



Les performance passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.

RCUBE AM – PREDIA LONG EQUITY VL Part I vs BENCHMARK



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Commentaire de gestion

Le mois de septembre a été marqué par un regain de volatilité sur les marchés, alimenté par les inquiétudes autour de l'intelligence artificielle, la hausse des taux d'intérêt et les tensions géopolitiques au Moyen-Orient. Les déclarations de Dario Amodei, PDG d'Anthropic, appelant à ralentir le développement de l'IA pour des raisons de sécurité ont suscité de nombreuses interrogations et provoqué un mouvement de baisse sur les valeurs technologiques. Toutefois, cette réaction traduit davantage une inquiétude quant à la future régulation de l'IA qu'un véritable ralentissement du secteur. Les grands donneurs d'ordres comme Alphabet, Meta et Microsoft** ont d'ailleurs continué de progresser, confirmant la solidité de la dynamique d'investissement.

Parallèlement, les marchés obligataires ont subi de fortes tensions. Le rendement du Treasury américain à 10 ans a dépassé 5 %, tandis que les tensions persistantes autour du détroit d'Ormuz ont continué de soutenir les cours du pétrole et les anticipations d'inflation. Dans ce contexte, la Réserve fédérale a relevé ses taux pour la première fois depuis 2023.Sur l'ensemble du mois, notre fonds recule de 0,68 % sur la part I. L'indicateur de référence* sur le mois de septembre de -0.19% Le S&P 500 cède 0,45 % et le Stoxx 600 2,2 %, tandis que le Nasdaq progresse de 1,86 %, illustrant la résistance des valeurs technologiques malgré les incertitudes entourant l'IA.

Dans cet environnement, notre modèle demeure exposé aux marchés actions à l'entame du mois d'octobre. Il conserve néanmoins la flexibilité nécessaire pour s'adapter aux rotations sectorielles et saisir les opportunités que peut créer un marché particulièrement volatil.

** 50% S&P 500 + 20% STOXX EUROPE 600 + 30% ESTER*

*** Ces informations ne doivent pas être interprétées comme une recommandation d'achat ou de vente de ces titres. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer.*

Risques principaux

Risque de perte en capital
Le fonds ne comporte aucune garantie de protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué.

Risque de gestion basée sur des modèles mathématiques
Ce style de gestion repose sur l'utilisation d'algorithmes mathématiques hautement sophistiqués qui dépendent de données informatiques de qualités, de technologies de l'information fiables (réseau internet et autres flux de données) et d'une liquidité adéquate des instruments financiers traités. La bonne exécution de ces algorithmes et de leur résultats peut être sérieusement détériorée par une diminution de la qualité des outils décrit ci-dessus et peut entraîner des pertes d'opportunités et une baisse de la valeur liquidative.

Risque lié aux marché actions
Le fonds est exposé en moyenne sur 3 ans à 70% en actions, la valeur du fonds peut baisser significativement si les marchés actions baissent. Les marchés actions ont subi par le passé et ont toutes les chances de subir à l'avenir des fluctuations amples. L'investissement en actions, et donc dans le fonds PREDIA Long Equity, est un investissement par nature risqué.

Risque de change
Le fonds peut investir dans des instruments libellés dans des devises étrangères hors Zone euro. Il s'agit du risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise de référence du portefeuille, l'euro. En cas de baisse d'une devise par rapport à l'euro, la valeur liquidative pourra baisser.

Informations importantes et avertissement

Ce document a été conçu par Rcube Asset Management à des fins d'information uniquement. Elle vise à fournir aux investisseurs des informations sur le fonds Predia Long Equity. Elle ne constitue ni une recommandation, ni une sollicitation, ni une offre de produits ou de services, ni une recommandation d'acheter, de vendre un investissement.

Le Fonds présenté ne peut être proposé par toute personne ou entité d'une quelconque juridiction ou pays où une telle distribution ou utilisation serait contraire à la loi ou à la règlementation locale, dans lequel la diffusion d'informations relatives à des produits d'investissement n'est pas autorisée. Le fonds est autorisé à la commercialisation en France sous la responsabilité de Rcube Asset Management. Les points de vue, commentaires, prix, données et autres informations et opinions que Rcube Asset Management sont susceptibles d'exprimer dans ce document ne sont pas garantis quant à leur exhaustivité ou leur exactitude et ne sauraient engager sa responsabilité. L'investisseur est seul juge du caractère approprié des opérations qu'il pourra être amené à conclure. Les données provenant de sources internes et externes sont communiquées à des fins d'information uniquement et sont sujets à des erreurs ou d'omissions. Tout investissement comporte des risques spécifiques. Avant toute décision d'investissement, l'investisseur doit s'assurer que l'investissement correspond à sa situation financière et à ses objectifs d'investissement. Il doit prendre connaissance du prospectus du Fonds, comprendre la nature des instruments financiers négociés, leurs caractéristiques et leurs risques, notamment de perte en capital. Le prospectus ou toute autre documentation légale sont fournis avant toute souscription et disponibles sur www.rcube.com, si vous êtes un investisseur éligible, ou gratuitement sur simple demande. L'investissement en instruments financiers comporte un risque de perte en capital. Il est ainsi recommandé à l'investisseur de s'assurer de l'adéquation de tout investissement en adéquation avec sa situation financière et de son expérience. Investir dans le Fonds présente un risque de perte en capital et ne peut être envisagé qu'en ayant recours à des conseils financiers, fiscaux et juridiques.

Rcube Asset Management – 9 avenue Franklin Roosevelt 75008 Paris – Mail : info@rcube.com – Tel : +33 1 45 64 31 03 – www.rcube.com
SAS au capital de 504 600 € - RCS Paris SIREN 794 460 949 – Agrément AMF GP-13000027.
Les performance passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.