

RCube AM - PREDIA LONG EQUITY	26/06/2020
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	9 228.22

Code ISIN : FR0013287612 | Identifiant BLOOMBERG : PRELEQC FP

Gérant : David SALA

Performance	%
--------------------	----------

Depuis le Début du Mois (*)	0.89%
Depuis le Début de l'Année	-3.03%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	-7.72%

Allocation	%ASG
-------------------	-------------

Actions	73.15%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	26.89%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	-0.05%

Couverture Actions ----- 0.00%

Exposition Devise	%ASG
--------------------------	-------------

EUR	35.09%
GBP	0.00%
USD	64.91%

Couverture Devise -----

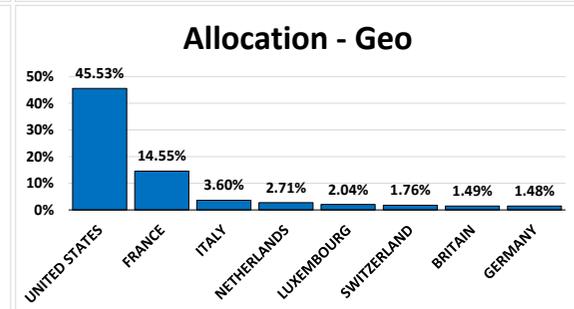
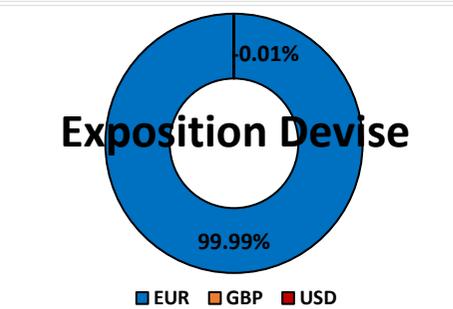
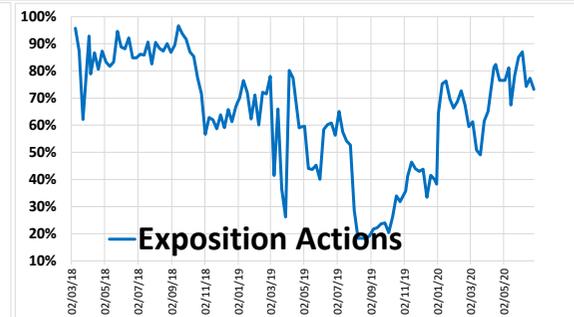
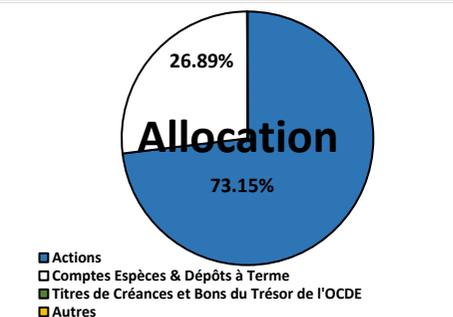
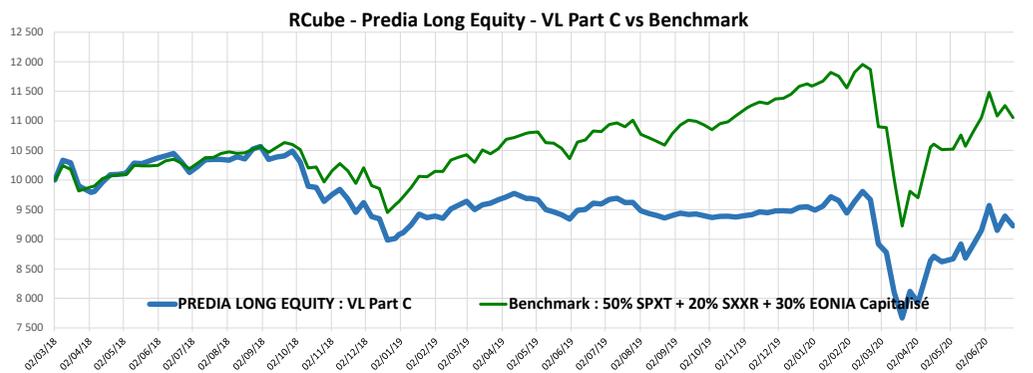
GBP	0.00%
USD	-64.92%

Statistiques	
---------------------	--

Volatilité (5 ans) (**)	11.91%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27.44%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
--	-------------

ILLUMINA INC	2.97%
IPSEN	2.86%
ALPHABET INC-CL A	2.79%
AMAZON.COM INC	2.75%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2.71%
KONINKLIJKE DSM NV	2.71%
CAPGEMINI SE	2.69%
LAM RESEARCH CORP	2.60%
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2.59%
PERNOD RICARD SA	2.59%



Commentaires de Gestion



Au cours de ce mois de juin, les marchés sont entrés progressivement dans une phase de consolidation après avoir fortement rebondi en Avril et en Mai.

L'apparente résurgence de la pandémie de coronavirus dans plusieurs pays, à commencer par les Etats-Unis, décourage de nouveau la prise de risque malgré les signes récents d'amélioration de la conjoncture économique.

Le bilan mondial de la pandémie a franchi dimanche le seuil symbolique des 500.000 morts pour un peu plus de 10 millions de cas.

Aux Etats-Unis, contrairement à ce qu'affirme la Maison Blanche, le Covid-19 continue à circuler un peu partout et engorge à nouveau les structures hospitalières dans le sud du pays. Les marchés financiers ont l'air de l'avoir intégré.

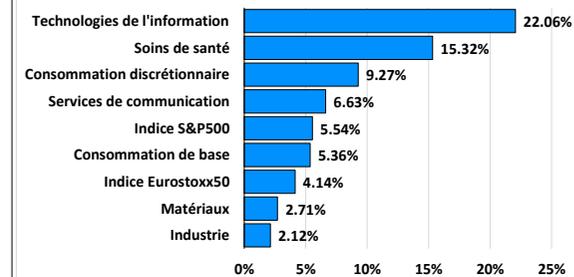
Inévitablement, l'éternelle question que tous les investisseurs se posent à un moment ou à un autre ressurgit : est-ce un prétexte pour des prises de profits à court terme ou une menace plus durable pour les marchés ?

Nous réalisons une bonne performance sur le mois de juin, avec un gain de 0,89% (PART C).

Dans ce contexte, la volatilité devrait persister au fil des informations sur la pandémie, des données macroéconomiques et à l'approche de la saison des résultats trimestriels.

Notre modèle préconise une exposition aux marchés actions autour de 70% en attendant qu'une tendance claire se dessine.

Allocation - Secto



(*) 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.

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.