

RCube AM - PREDIA LONG EQUITY	31/07/2020
VALEUR LIQUIDATIVE - Part C (EUR)	9 517.07

Code ISIN : FR0013287612 | Identifiant BLOOMBERG : PRELEQC FP

Gérant : David SALA

Performance	%
Depuis le Début du Mois (*)	3.13%
Depuis le Début de l'Année	0.00%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	-4.83%

Allocation	%ASG
Actions	76.51%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	22.91%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.58%

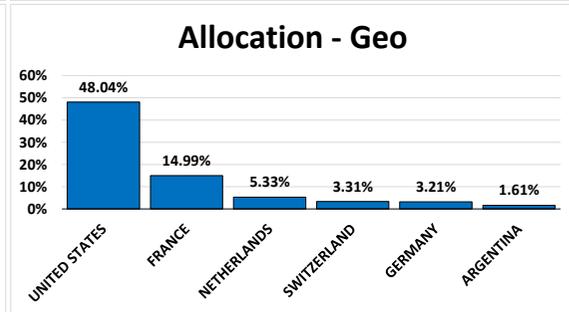
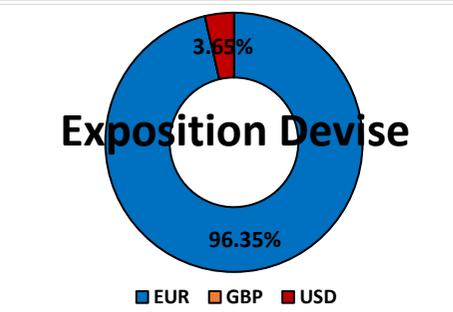
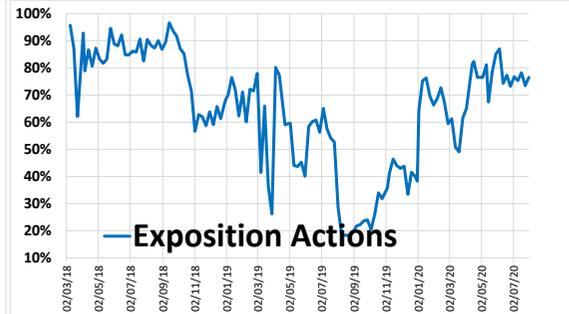
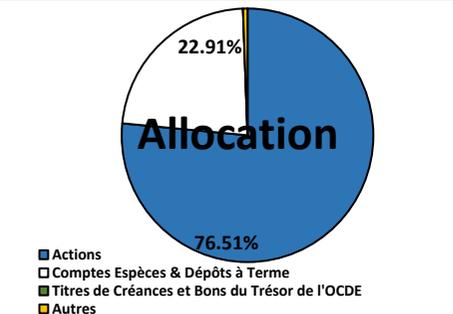
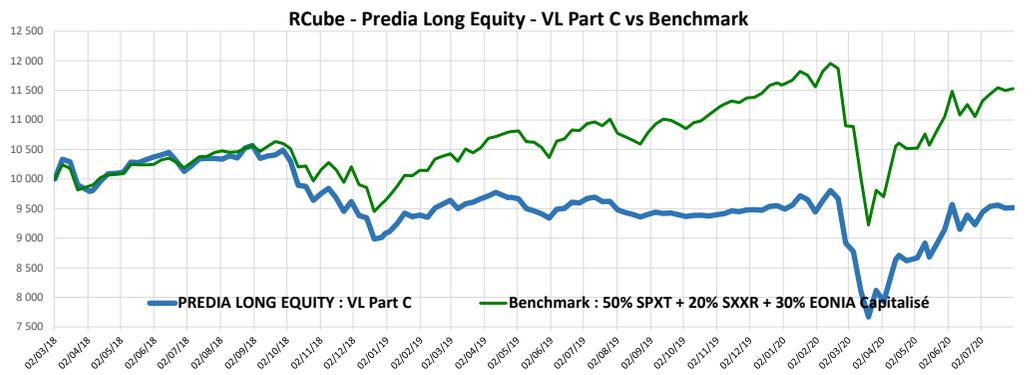
Couverture Actions : 0.00%

Exposition Devise	%ASG
EUR	33.40%
GBP	0.00%
USD	66.60%

Couverture Devise : 0.00%

Statistiques	
Volatilité (5 ans) (**)	11.90%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27.44%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
STMICROELECTRONICS NV	3.31%
ADOBE SYSTEMS INC	3.01%
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2.94%
KONINKLIJKE DSM NV	2.84%
L'OREAL	2.83%
SANOFI	2.82%
APPLIED MATERIALS INC	2.81%
WASTE MANAGEMENT INC	2.77%
LAM RESEARCH CORP	2.76%
MASTERCARD INC - A	2.76%



Commentaires de Gestion

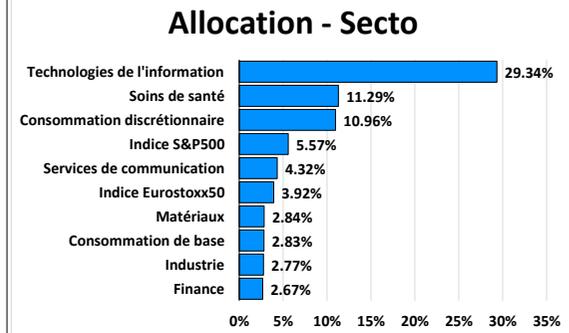


Au cours de ce mois de Juillet 2020, les investisseurs ont dû composer avec les publications des résultats des sociétés, avec la résurgence générale de la pandémie dans le monde mais aussi avec le regain de tension diplomatique entre les Etats Unis et la Chine.

L'incertitude est toujours omniprésente. Le président de la Fed, Jérôme Powell, a qualifié les perspectives économiques de "très incertaines" et déclaré qu'il faudrait un soutien monétaire et budgétaire prolongé pour assurer la reprise. Alors que l'Europe a subi des prises de « profits » au cours de ce mois, les marchés US ont continué sur leur lancée. Ainsi, le Dow Jones et le Nasdaq s'octroient respectivement 2,39% et 6,83%. Une fois de plus, la publication des trimestriels très attendus des GAFAs n'a pas déçu. En effet, à part Alphabet dont le chiffre d'affaires a reculé pour la 1ère fois en 16 ans, les 'GAFAs' font un carton plein, battant les prévisions les plus optimistes, notamment Apple qui publie un chiffre d'affaires trimestriel de 59,7Mds\$. Nous réalisons une bonne performance sur le mois de juillet, avec un gain de 3,16% (PART I), ce qui permet au fonds PREDIA LONG EQUITY de repasser légèrement positif depuis le début de l'année avec un gain de 0,23% (PART I).

La volatilité devrait persister au fil des informations sur la pandémie et la macroéconomie.

Les investisseurs garderont notamment leurs regards sur Washington où le PIB des Etats Unis a subi une contraction sans précédent et où les élus démocrates et républicains peinent à se s'accorder sur un nouveau plan de relance à l'économie alors que les mesures exceptionnelles d'indemnisation dont bénéficient des millions d'Américains au chômage viennent d'expirer. Dans ce contexte, notre modèle préconise une exposition aux marchés actions autour de 70% dans l'attente qu'une tendance claire se dessine.



(*) 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.