

Rcube AM - PREDIA	29/07/2022
	9 547.51

Code ISIN : FR0013287612

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	4.24%
Depuis le Début de l'Année	-16.75%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	-4.52%

Allocation

	%AUM
Actions	77.92%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	22.08%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%
----- Couverture Actions -----	
	7.31%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	30.97%
USD	69.03%
----- Couverture Devise -----	
USD	-65.76%

Statistiques

Volatilité (5 ans (**))	12.90%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27.44%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
TOTALENERGIES SE	1.64%
APPLIED MATERIALS INC	1.61%
NUCOR CORP	1.57%
ALPHABET INC-CL A	1.56%
ASML HOLDING NV	1.55%
PERNOD RICARD SA	1.51%
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	1.51%
TELEPERFORMANCE	1.50%
AEGON NV	1.50%
MICROSOFT CORP	1.49%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1.48%
S.O.I.T.E.C.	1.48%

Commentaire de Gestion



Les principaux indices actions ont enregistré à la fin de ce mois de juillet leur meilleur mois depuis novembre 2020. En effet, les marchés ont été portés par les bonnes publications de résultats d'entreprises et notamment aux Etats Unis, par celles des géants comme Amazon, Google, Apple et Microsoft mais aussi par les discours rassurants des banquiers centraux.

La hausse des indices s'est accélérée suite à la décision de la Fed de relever son taux directeur de 0,75 point supplémentaire conformément aux attentes. Bien que les données sur le PIB US qui affiche désormais une baisse annualisée de 0,9% indiquent que l'économie américaine pourrait être entrée en récession, Jérôme Powell a tenu des propos réconfortants en déclarant qu'il y a "trop de secteurs de l'économie qui se portent trop bien" et qu'il ne pense pas que les États-Unis soient actuellement en récession.

Dans ce contexte, notre modèle a encore rehaussé son niveau d'exposition aux marchés actions au cours de ce mois de juillet pour le situer désormais entre 85% et 90%. Il a également procédé à de nombreuses rotations sectorielles au cours de ce mois, augmentant progressivement son exposition sur les valeurs de croissance et en particulier sur le compartiment technologique.

Le sentiment des investisseurs s'est donc redressé au cours de ce mois après avoir atteint un niveau historiquement bas le mois précédent. Bien qu'il soit encore très fragile, le rebond des marchés actions pourrait se poursuivre d'autant plus que selon les données des enquêtes sur les consommateurs de l'Université de Michigan publiées en fin de mois, les attentes en matière d'inflation ont reculé.

(*) 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 retravaillées 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

