

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Rcube AM - PREDIA | 26/08/2022 |
| | 9 424.98 |

Code ISIN : FR0013287612

Gérant : David Sala

Performance

| | |
|---|----------------|
| Depuis le Début du Mois (*) | -1.28% |
| Depuis le Début de l'Année | -17.82% |
| Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018) | -5.75% |

Allocation

| | %AUM |
|--|--------|
| Actions | 78.33% |
| Comptes Espèces & Dépôts à Terme | 21.67% |
| Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE | 0.00% |
| Autres | 0.00% |
| ----- Couverture Actions ----- | |
| | 0.00% |

Exposition Devise

| | %AUM |
|-------------------------------|---------|
| EUR | 32.28% |
| USD | 67.72% |
| ----- Couverture Devise ----- | |
| USD | -69.04% |

Statistiques

| | |
|---|---------|
| Volatilité (5 ans (**)) | 13.00% |
| Pire Performance depuis le Lancement du Fonds | -27.44% |

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

| | %AUM |
|-------------------------|-------|
| ALPHABET INC-CL A | 2.32% |
| APPLE INC | 2.03% |
| TOTALENERGIES SE | 1.87% |
| HESS CORP | 1.70% |
| PROGRESSIVE CORP | 1.69% |
| HERMES INTERNATIONAL | 1.65% |
| DANAHER CORP | 1.64% |
| PUBLICIS GROUPE | 1.63% |
| AMAZON.COM INC | 1.60% |
| MARATHON PETROLEUM CORP | 1.54% |
| STARBUCKS CORP | 1.54% |
| MICROSOFT CORP | 1.54% |

Commentaire de Gestion



Alors que les investisseurs semblaient retrouver confiance au début du mois d'août, encouragés par la très bonne performance des marchés actions au mois de juillet, la Fed et son président Jérôme Powell en ont décidé autrement.

En effet, au moment où les premiers signes que la politique de la Fed commençait à porter ses fruits, Jérôme Powell a prononcé un discours très ferme. Ce dernier a insisté sur le fait que la Fed était déterminée à poursuivre le relèvement des taux d'intérêt afin de stabiliser les prix, même si cette politique aura pour effet de freiner la croissance. Selon lui, les mesures de resserrement monétaire "feront redescendre l'inflation mais elles pénaliseront également les ménages et les entreprises". Il n'en fallait pas plus pour miner de nouveau le moral des investisseurs et effacer en quelques séances une partie importante de la hausse du mois de juillet.

Les prix du pétrole sont également repartis à la baisse, affaiblis par un nouveau confinement en Chine et des craintes croissantes de récession mondiale.

Par ailleurs, en Europe, l'inflation est repartie à la hausse ce qui laisse entrevoir un resserrement agressif des taux de la Banque centrale européenne "qui pourrait envoyer l'Europe dans une grave récession".

Dans ce contexte, notre modèle a réduit progressivement son exposition aux marchés actions pour la situer autour de 70%.

(*) 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 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 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

Rcube - PREDIA VL part C vs Benchmark

