

Rcube AM - PREDIA	26/07/2024
	10 550,63

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	-1,69%
Depuis le Début de l'Année	5,65%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	5,51%

Allocation

	%AUM
Actions	71,96%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	17,07%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0,00%
Autres	10,96%

----- Couverture Actions -----

0,00%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	33,84%
USD	66,16%

----- Couverture Devise -----

USD -65,22%

Statistiques

Volatilité (5 ans)	13,50%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27,44%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
WILLIAMS COS INC	2,24%
SAFRAN SA	1,83%
Leonardo SpA	1,83%
REPLY SPA	1,83%
INTESA SANPAOLO	1,83%
WOLTERS KLUWER	1,82%
Schneider Electric SE	1,82%
ALLIANZ SE-REG	1,82%
AIR LIQUIDE SA	1,82%
ING GROEP NV	1,82%

Commentaire de Gestion



Ce mois de juillet a été mouvementé sur les marchés, entre les publications des résultats d'entreprises, le retrait de Joe Bid en à l'élection présidentielle, la tentative d'assassinat de Donald Trump et la panne informatique mondiale suite à une mise à jour défectueuse sur les systèmes d'exploitation Windows de Microsoft.

Nous avons également assisté au cours de ce mois à une rotation assez forte des portefeuilles au détriment de la technologie, amplifiée après les résultats décevants de deux des sept plus importantes capitalisations américaines, Tesla et Alphabet. Ainsi, les grandes valeurs de la tech américaine ont été délaissées et certaines parmi elles, ont accusé des replis très importants.

Sur le plan macroéconomique, selon les dernières données publiées, "les perspectives économiques semblaient s'être améliorées"; après la publication d'une croissance du PIB américain supérieure aux prévisions. Concernant les prix, l'inflation a de nouveau légèrement ralenti au mois de juin aux États-Unis, conformément aux attentes des marchés, pour revenir à 2,5% sur un an, après 2,6% en mai, selon l'indice PCE (Personal Consumption Expenditures), privilégié par la Réserve fédérale (Fed).

Toutefois, en fin de mois, les publications de l'indice de l'activité manufacturière aux États-Unis et du taux de chômage américain en juillet à 4,3% ont fait ressurgir de nouveau la crainte d'une récession. En effet, c'est le plus haut taux de sans-emploi depuis octobre 2021.

Dans ce contexte, notre modèle a baissé progressivement son exposition aux marchés actions pour arriver autour de 70%. Il a également procédé à des rotations sectorielles pour réduire le poids du portefeuille sur les valeurs technologiques.

(*) Performance depuis la Dernière Valeur Liquidative validée du Mois Précédent

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 Clés (DIC) disponible sur notre site www.rcube.com

Les données chiffrées, commentaires, opinions et/ou analyses sont issus de sources considérées comme fiables et sont communiqués sans garantie. Ils sont susceptibles d'évoluer à tout moment, sans préavis. Ils ne peuvent avoir une valeur contractuelle, ni engager la responsabilité de la société de gestion.

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 504 600 € | 9 Avenue Franklin Roosevelt | 75008 Paris | info@rcube.com | rcube.com | +33 1 45 64 31 03 | RCS Paris - SIREN 794 460 949 | Agrément AMF GP-13000027

Rcube - PREDIA VL part C vs Benchmark

