| Rcube AM - PREDIA | 30/08/2024 |
|---|---|
| | 11 161,00 |

*Code ISIN : FR0013287620*

***Gérant : David Sala***

## Performance

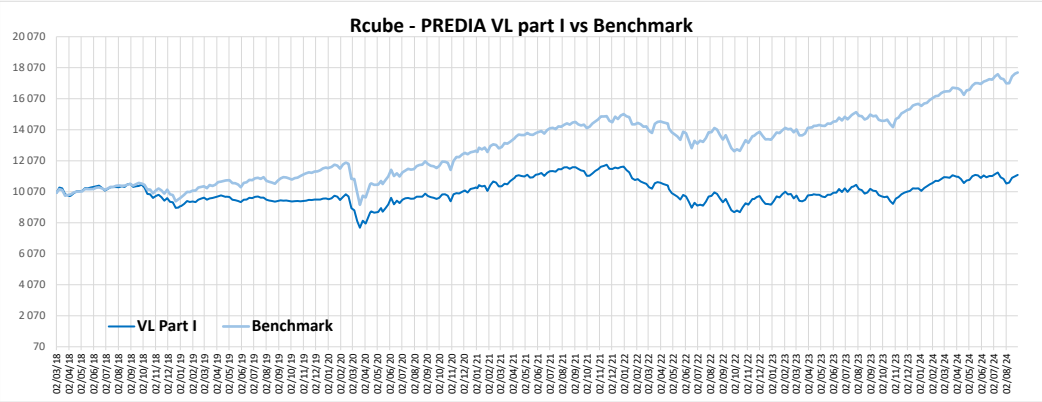
| | |
|---|---|
| Depuis le Début du Mois (*) | **2,47%** |
| Depuis le Début de l'Année | **8,50%** |
| Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018) | **11,61%** |

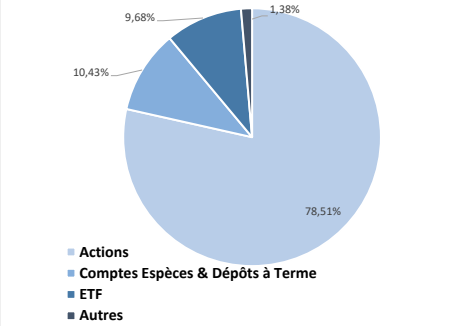
| Allocation | %AUM |
|---|---|
| Actions | 78,51% |
| Comptes Espèces & Dépôts à Terme | 10,43% |
| ETF | 9,68% |
| Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE | 0,00% |
| Autres | 1,38% |
| ---------- *Couverture Actions* ---------- | |
| | 0,00% |

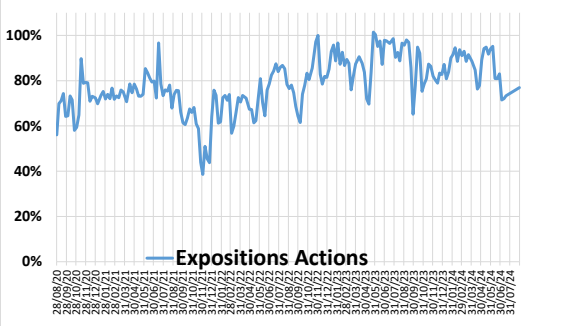
| Exposition Devise | %AUM |
|---|---|
| EUR | 37,13% |
| USD | 62,87% |
| ----------*Couverture Devise*---------- | |
| USD | -58,89% |

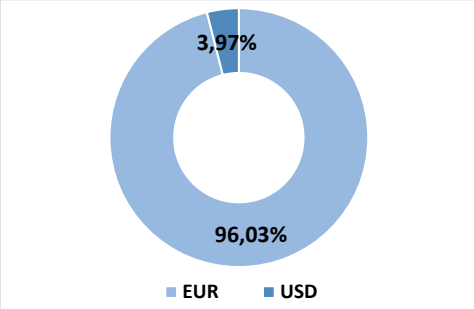
| Statistiques | |
|---|---|
| Volatilité (5 ans) | 13,74% |
| Pire Performance depuis le Lancement du Fonds | -26,86% |

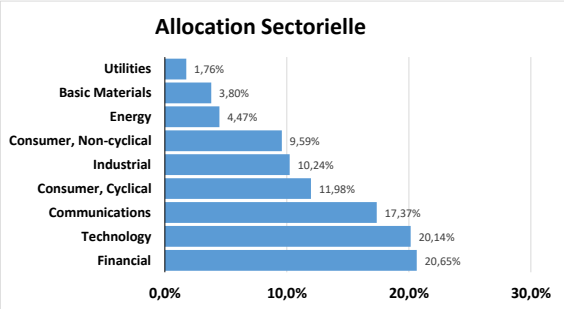
| Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions | %AUM |
|---|---|
| ASM INTERNATIONAL NV | 2,28% |
| REPLY SPA | 1,97% |
| Leonardo SpA | 1,87% |
| SIEMENS AG-REG | 1,84% |
| Commerzbank AG | 1,84% |
| MICHELIN (CGDE) | 1,80% |
| ALLIANZ SE-REG | 1,78% |
| Banco Santander SA | 1,76% |
| ESSILORLUXOTTICA | 1,76% |
| Shell PLC | 1,75% |



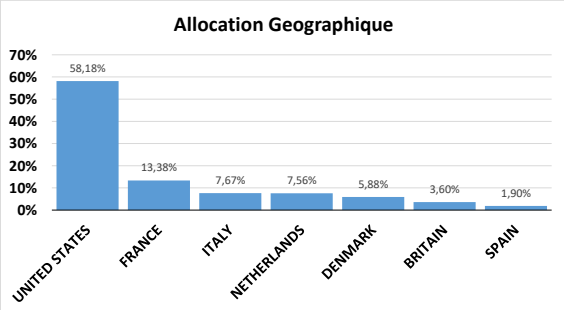




## Commentaire de Gestion

Au cours de ce mois d'août, les marchés sont passés de la « déprime » à « l'euphorie ». Les craintes générées par le rapport sur l'emploi américain en début de mois, qui a ranimé le spectre d'une récession et provoqué des séances boursières très difficiles, se sont apaisées et ont laissé place à un rallye haussier permettant aux principaux indices de côtoyer à nouveau les plus hautsde l'année.

Plus globalement, Wall Street a été soutenu par des indicateurs économiques rassurants qui ont apaisé les craintes inflationnistes : le taux d'inflation annuel PCE (Personal Consumption Expenditures Price Index) est resté stable en juillet par rapport à juin, à 2,5%. Aussi, La Fed devrait donner le coup d'envoi d'un cycle de réduction des taux lors de sa réunion de politique monétaire des 17 et 18 septembre.

Par ailleurs, la rotation sectorielle observée le mois dernier au détriment notamment du secteur de la technologie s'est accélérée, comme si les marchés avaient besoin de respirer après une course pour se tourner vers d'autres opportunités. Mais nul doute que la technologie reste aujourd'hui le moteur de croissance le plus évident, en particulier le thème de l'IA. Dans ce contexte, notre modèle a rehaussé progressivement son exposition aux marchés actions pour se placer autour de 90%. Il a également procédé à des ajustements destinés à bénéficier des mouvements de rotations sectorielles.




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

***Ce Document est purement informatif et ne constitue en rien, ni ne doit etre 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**