

Rcube AM - PREDIA	30/05/2025
	11 466,39

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	5,98%
Depuis le Début de l'Année	7,45%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	14,66%

Allocation	%AUM
Actions	77,92%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	12,61%
ETF	9,47%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0,00%
Autres	0,00%
----- Couverture Actions -----	

Exposition Devise	%AUM
EUR	36,06%
USD	63,94%
----- Couverture Devise -----	
USD	-62,74%

Statistiques	
Volatilité (5 ans)	12,46%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27,44%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%AUM
ALPHABET INC-CL A	2,26%
Meta Platforms Inc	2,21%
AMAZON.COM INC	2,13%
ADYEN NV	2,02%
Leonardo SpA	2,02%
SAFRAN SA	1,95%
Engie SA	1,91%
Commerzbank AG	1,90%
SIEMENS AG-REG	1,90%
L'OREAL	1,88%

Commentaire de Gestion



En mai, le S&P 500 a enregistré sa plus forte hausse mensuelle depuis novembre 2023, progressant de 6,2 %, grâce à l'assouplissement de la position de Donald Trump sur les droits de douane, à une inflation modérée et à de solides bénéfices d'entreprises. L'attention des investisseurs était particulièrement focalisée sur les résultats du fabricant de puces pour l'intelligence artificielle Nvidia, qui n'a pas déçu en annonçant des résultats meilleurs que prévu.

Par ailleurs, l'impact négatif des droits de douane sur les bénéfices a été largement réévalué à la baisse. Dans ce contexte, notre modèle a enregistré de bonnes performances, notamment grâce à une allocation sectorielle diversifiée avec une surpondération du secteur technologique et à une gestion efficace de notre exposition globale aux marchés actions.

Notre fonds réalise une performance de 5,98 % (PART C) sur le mois de mai.

Sur le plan macroéconomique, les données publiées en fin de mois montrent que l'inflation reste contenue et que le chômage est faible, ce qui pourrait inciter la Fed à baisser ses taux d'intérêt. Nous restons confiants et positifs sur les marchés actions. Cependant, il est fort probable qu'une forte volatilité accompagne les gains des marchés, en ligne avec les décisions de politique commerciale.

(*) 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

