

Rcube AM - PREDIA LONG EQUITY	25/07/2025
	12 198,34

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	1,09%
Depuis le Début de l'Année	10,43%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	21,98%

Allocation

	%AUM
Actions	78,76%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	11,80%
ETF	9,44%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0,00%
Autres	0,00%
----- Couverture Actions -----	
	0,00%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	35,53%
USD	64,47%
----- Couverture Devise -----	
USD	-63,54%

Statistiques

Volatilité (5 ans)	12,10%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26,86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
Palantir Technologies Inc	2,71%
NVIDIA CORP	2,42%
ALPHABET INC-CL A	2,40%
Meta Platforms Inc	2,21%
AMAZON.COM INC	2,15%
SAFRAN SA	2,02%
JPMORGAN CHASE & CO	1,90%
ACCOR SA	1,87%
MICROSOFT CORP	1,86%
SPIE SA	1,84%

Commentaire de Gestion



La tendance haussière des marchés action s'est poursuivie au cours de ce mois de juillet propulsant une fois de plus les indices US vers de nouveaux sommets. Les solides résultats d'entreprises au deuxième trimestre ont continué de soutenir le marché alors que la position de la Fed n'a pas franchement évolué. Par exemple, Meta et Microsoft qui ont affiché des résultats « record » portés par l'intelligence artificielle et la croissance des centres de données, ont alimenté la dynamique haussière du secteur technologique.

Cependant, après une progression quasi ininterrompue ces quatre derniers mois, laquelle a porté les valorisations à des niveaux historiquement élevés, les prochaines données publiées relatives à l'inflation et à l'emploi seront particulièrement scrutées. En effet, la combinaison d'un chiffre de l'emploi plus faible et des inquiétudes quant à l'inflation due aux droits de douane pourrait provoquer quelques déagements sur les marchés action particulièrement au cours de cette période estivale.

Toutefois, les marchés tablent désormais sur une baisse des taux de la Fed en septembre avec une probabilité supérieure à 90%, ce qui permet aussi de soutenir la tendance.

Dans ce contexte, nous restons confiants et positifs sur les marchés action bien qu'il pourrait y avoir une certaine volatilité dans les jours/semaines à venir. Notre fonds réalise une performance de 1,09% (PART I) sur le mois de juin et de 10,43% ytd.

(*) 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 LONG EQUITY VL part I vs Benchmark

