

Rcube AM - PREDIA LONG EQUITY	29/08/2025
	12 102,06

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	-0,79%
Depuis le Début de l'Année	9,56%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	21,02%

Allocation

	%AUM
Actions	83,42%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	6,98%
ETF	9,60%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0,00%
Autres	0,00%
----- Couverture Actions -----	
	0,00%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	35,73%
USD	64,27%
----- Couverture Devise -----	
USD	-62,37%

Statistiques

Volatilité (5 ans)	12,16%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26,86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
ALPHABET INC-CL A	2,58%
AMAZON.COM INC	2,08%
Ferrovial SE	1,98%
L'OREAL	1,97%
Air Liquide SA	1,97%
BANCO SANTANDER SA	1,95%
STMicroelectronics NV	1,93%
SAP SE	1,93%
ALLIANZ SE-REG	1,92%
INTENSA SANPAOLO	1,90%

Commentaire de Gestion



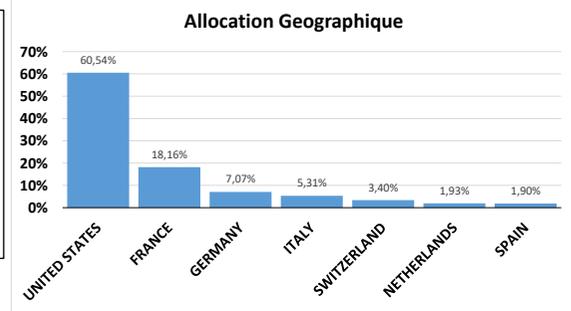
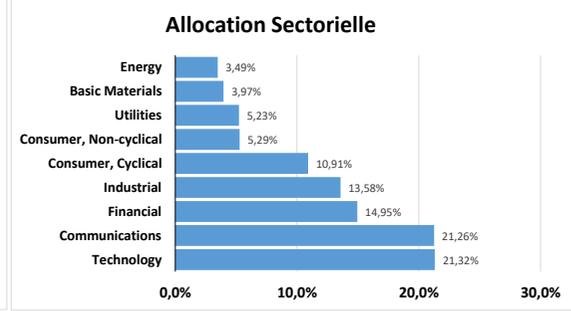
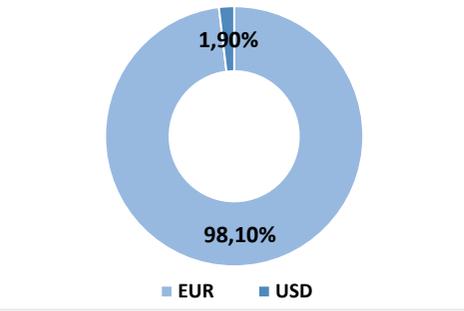
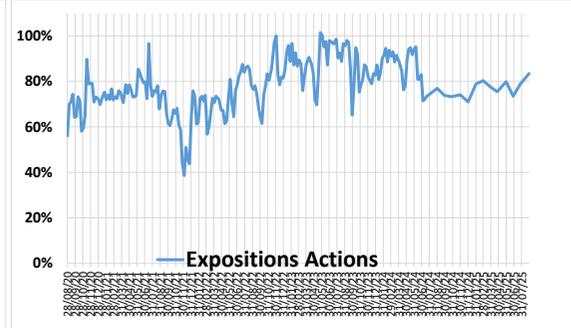
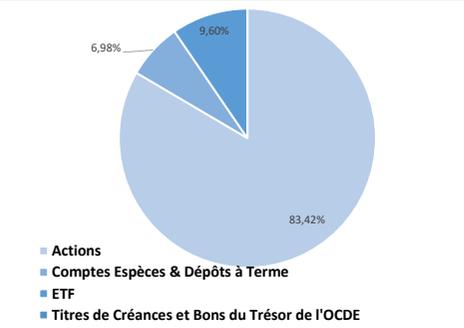
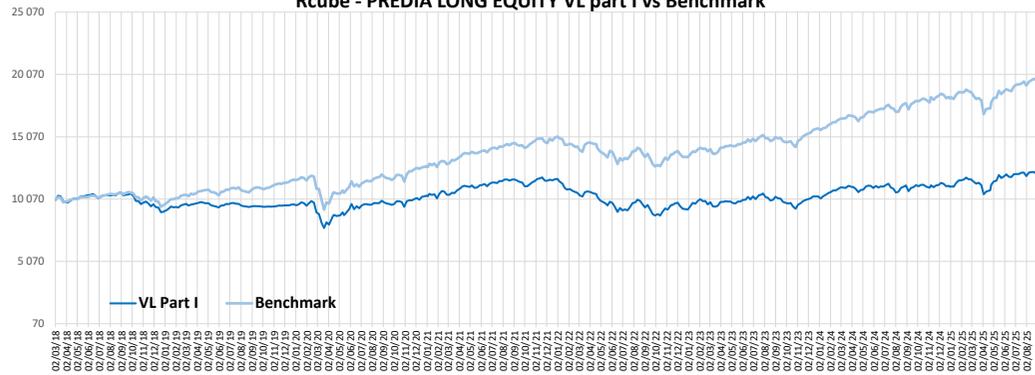
Les marchés actions se sont globalement bien comportés au cours de ce mois d'août, en dépit d'une forte volatilité et d'une faiblesse des volumes d'échange qui caractérisent ce mois. Après un début de correction observé en début de mois, la question habituelle s'est naturellement posée : Est-ce une simple respiration dans un marché haussier ou cela cache-t-il quelque chose de plus profond ? Les avis divergent mais on peut objectivement avec prudence faire un constat : les résultats d'entreprises sont relativement robustes, les économies ont l'air de tenir la route et les premiers chocs de la nouvelle donne politique et économique américaine ont été absorbés tant bien que mal.

Les « game changers » les plus évidents à court terme seraient d'une part une réescalade des tensions géopolitiques et d'autre part un dérapage de l'inflation américaine qui forcerait la Fed à maintenir des taux élevés et qui compliquerait la tâche fiscale de la Maison Blanche.

Par ailleurs, les niveaux de valorisation actuels jugés élevés pourraient aussi servir de prétextes à une consolidation des marchés. Cependant, les investisseurs anticipent au moins deux baisses de taux cette année ce qui semble être aussi un catalyseur à la bonne tenue des marchés actions.

Dans ce contexte, nous restons confiants et positifs sur les marchés actions bien qu'une certaine volatilité soit possible dans les jours/semaines à venir.

Rcube - PREDIA LONG EQUITY VL part I vs Benchmark



(*) 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.