

Rcube AM - PREDIA	29/04/2022
	9 981.87

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	-6.61%
Depuis le Début de l'Année	-14.64%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	-0.18%

Allocation

	%AUM
Actions	68.69%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	31.31%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%
----- Couverture Actions -----	
	0.15%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	34.52%
USD	65.48%
----- Couverture Devise -----	
USD	-68.71%

Statistiques

Volatilité (5 ans (**))	12.24%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26.86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
TELEPERFORMANCE	1.54%
AIR LIQUIDE SA	1.48%
ENI SPA	1.46%
ALLIANZ SE-REG	1.45%
PERNOD RICARD SA	1.44%
JOHNSON & JOHNSON	1.43%
EUROFINS SCIENTIFIC	1.43%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.43%
ASSICURAZIONI GENERALI	1.42%
ESSILORLUXOTTICA	1.41%
CONOCOPHILLIPS	1.39%
AMGEN INC	1.38%

Commentaire de Gestion



Les marchés actions ont souffert au cours du mois d'Avril. Wall Street accuse son pire mois depuis le début de la pandémie avec un Dow Jones en repli de presque 5%, le Nasdaq qui recule de plus de 13%, s'inscrivant à son plus bas niveau depuis près d'un an et demi et le S&P 500 qui abandonne près de 9% tout proche de la zone de correction.

Les principaux soucis et facteurs de risques demeurent inchangés pour les marchés actions : Les incertitudes autour de l'inflation qui font craindre un durcissement de la politique monétaire, les récents confinements en Chine et bien sûr, l'escalade dans le conflit russo-ukrainien qui pourraient encore assombrir les perspectives.

Ces préoccupations obligent les investisseurs à s'interroger sur l'ampleur et le rythme des hausses de taux aux Etats-Unis dans les semaines et les mois à venir, un virage stratégique qui pourrait accroître la probabilité d'une récession.

Cependant, les fortes baisses observées des bourses en Europe et aux États-Unis créent des opportunités pour les investisseurs qui se projettent à moyen – long terme, avec des niveaux d'achats devenus très intéressants, d'autant plus que les banques centrales continueront probablement à normaliser leurs politiques, tout en étant peut être en étant plus prudentes sur leurs décisions à court terme.

Dans ce contexte, nous avons réalisé une performance négative de -6,61% (part I) sur le mois d'Avril. Notre modèle préconise une exposition aux marchés actions autour de 70%.

(*) Performance depuis la Dernière Valeur Liquidative validée du Mois Précédent (**) Volatilité du Benchmark avant la Date de Lancement du Fonds

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 Clé pour l'Investisseur (DICI) disponible sur notre site www.rcube.cc

Les données utilisées pour la réalisation de ce document proviennent de sources internes à RCube Asset Management et de Bloomberg.

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 480 000 € | 9 Avenue Franklin Roosevelt | 75008 Paris | info@rcube.com | rcube.com | +33 1 42 21 94 55 | RCS Paris - SIREN 794 460 949 | Agrément AMF GP-13000027

