

Rcube AM - PREDIA	30/12/2022
	9 232.76

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	-5.16%
Depuis le Début de l'Année	-21.04%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	-7.67%

Allocation

	%AUM
Actions	77.31%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	22.69%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%

----- Couverture Actions -----
4.14%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	32.34%
USD	67.66%

----- Couverture Devise -----
USD -65.64%

Statistiques

Volatilité (5 ans (**))	13.77%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26.86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1.76%
ASR NEDERLAND NV	1.66%
BNP PARIBAS	1.64%
BASF SE	1.61%
INTESA SANPAOLO	1.60%
EUROFINS SCIENTIFIC	1.60%
AUTOZONE INC	1.57%
AIR LIQUIDE SA	1.57%
KONINKLIJKE KPN NV	1.56%
AIRBUS SE	1.56%
ELEVANCE HEALTH INC	1.56%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1.56%



Commentaire de Gestion

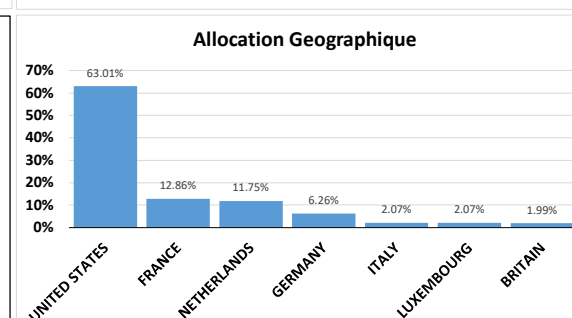
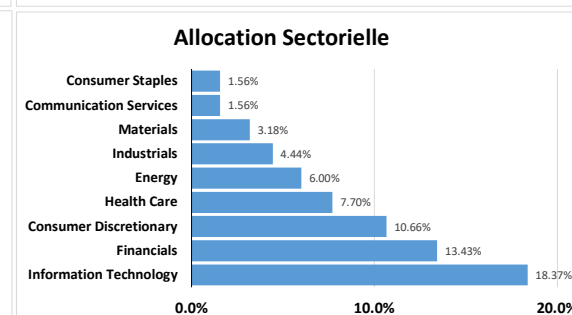
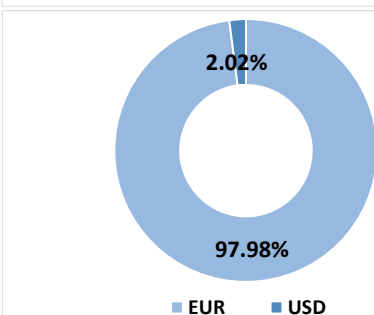
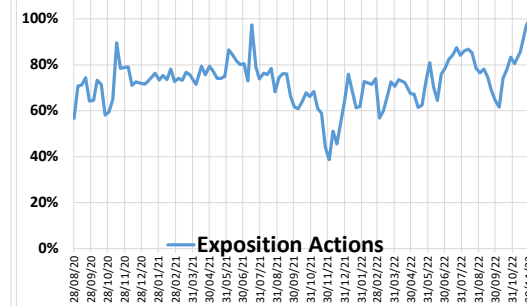
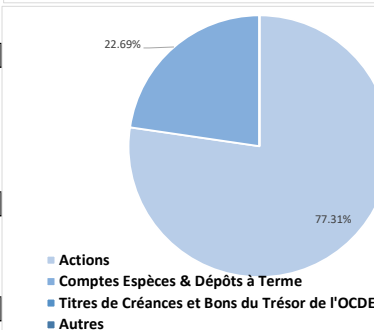
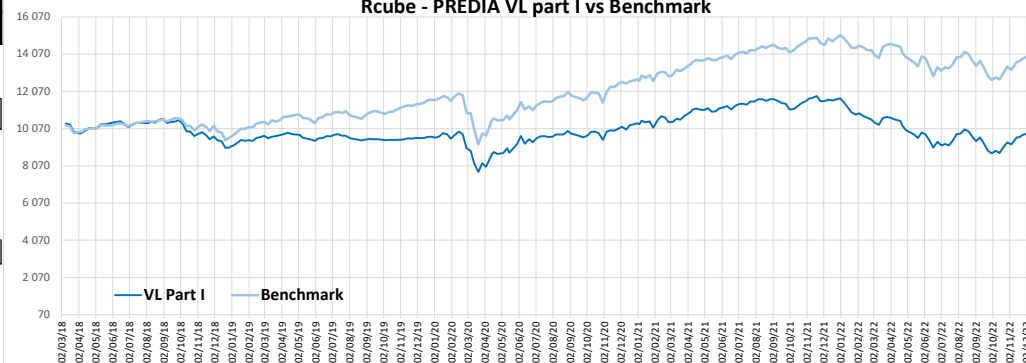
Il était vraiment temps que cette année 2022 se termine. Wall Street a accusé en 2022 sa plus forte baisse depuis la crise financière de 2008, pénalisée par une inflation élevée, la guerre en Ukraine et les craintes de récession associées à la remontée des taux d'intérêt. Ainsi, le S&P 500 a perdu 19,4%, tandis que le Nasdaq Composite a chuté de 33,1% cette année, alors que les valeurs de croissance ont souffert particulièrement de la hausse des taux, amputant le rendement des actions et durcissant les conditions de financement.

Dans ce contexte, notre fonds a réalisé une performance de -21,04% (Part I) en 2022.

Bien que les thèmes dominants restent les mêmes en 2023 à savoir, les craintes de récession toujours à l'ordre du jour, soutenues par une inflation élevée et la hausse des taux d'intérêt, nous sommes désormais beaucoup plus proches de la fin de ce cycle de hausse des taux. Les investisseurs vont guetter le moindre signe indiquant que le resserrement monétaire des banques centrales touche à sa fin, ce qui sera bénéfique aux marchés actions.

En ce début d'année, notre modèle préconise une exposition aux marchés actions autour de 80%.

Rcube - PREDIA VL part I vs Benchmark



(*) 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.