

Rcube AM - PREDIA	24/02/2023
	9 640.40

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	-2.80%
Depuis le Début de l'Année	4.42%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	-3.60%

Allocation

	%AUM
Actions	79.10%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	20.90%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%

----- Couverture Actions -----
9.26%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	29.61%
USD	70.39%

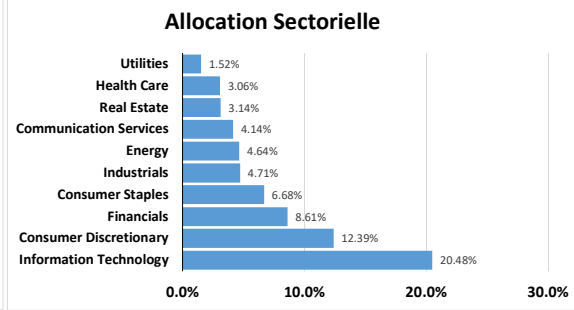
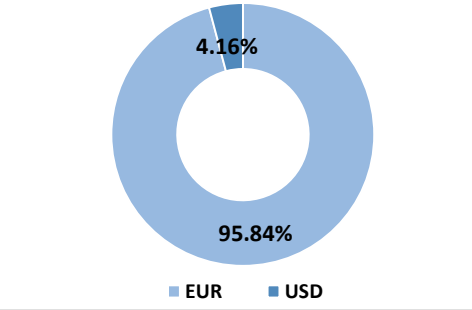
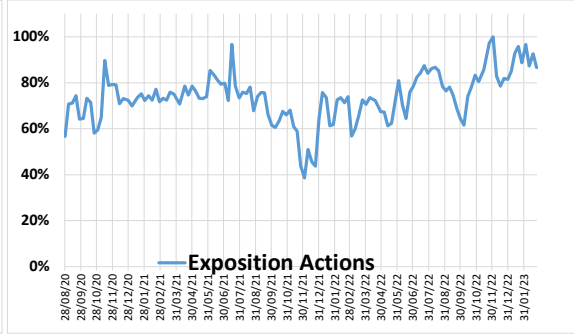
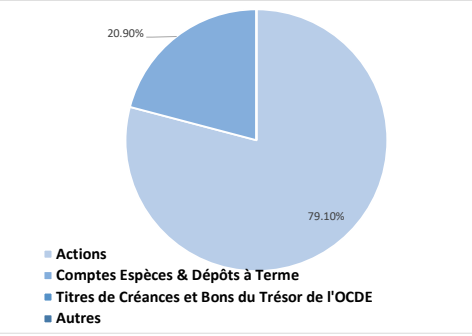
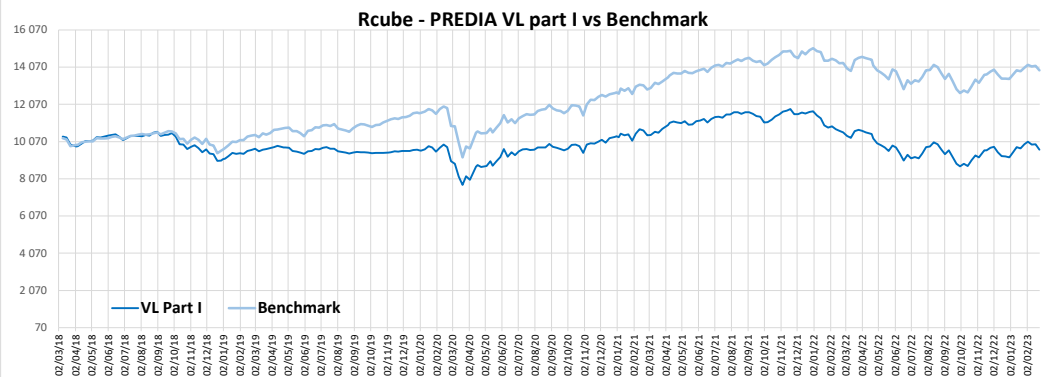
----- Couverture Devise -----
USD -66.23%

Statistiques

Volatilité (5 ans (**))	13.78%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26.86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
PERNOD RICARD SA	1.78%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1.72%
ING GROEP NV	1.71%
CREDIT AGRICOLE SA	1.66%
ASML HOLDING NV	1.65%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1.64%
ASM INTERNATIONAL NV	1.63%
COSTCO WHOLESALE CORP	1.63%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1.63%
VINCI SA	1.61%
TOTALENERGIES SE	1.60%
LAM RESEARCH CORP	1.60%



Commentaire de Gestion



Faute de catalyseur, les marchés achèvent sans conviction, un mois de février riche en rebondissements et qui n'aura pas été favorable aux actions.

Après avoir bondi de 6,1% en janvier, le S&P 500 a lâché 2,6% en février, plombé par la perspective d'une période de resserrement monétaire plus longue que prévu due à une activité économique américaine qui refuse de décélérer.

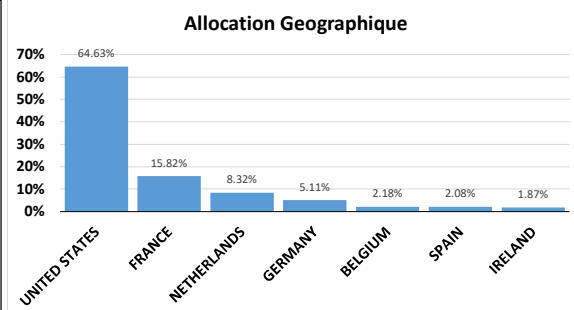
L'incertitude relative à l'impact final du resserrement monétaire en cours continue de peser sur les marchés.

En février, la Fed a fait remonter son taux de référence dans une fourchette de 4,5% à 4,75% après une nouvelle hausse de 25 points de base. En décembre, ses membres prévoient que le cycle de resserrement monétaire engagé l'an dernier pour freiner l'économie et ralentir l'inflation se terminerait cette année à un taux terminal compris entre 5 et 5,5%.

Les données récentes montrent que les dépenses de consommation ne ralentissent pas autant que prévu et que le marché de l'emploi continue d'être durablement en surchauffe, ce qui a relancé la possibilité de tours de vis monétaires plus marqués de la banque centrale. Cependant, la projection de taux finaux de 5% à 5,5% anticipée par les économistes n'a pas été modifiée.

Les investisseurs semblent plus confiants cette année malgré un mois de février compliqué au cours duquel les marchés ont repris leur souffle. Ils continuent de croire à un rallye sur les marchés boursiers dès lors que la Fed mettra fin à ces hausses de taux d'intérêt.

Notre modèle préconise le maintien d'une forte exposition aux marchés actions entre 90% et 100%.



(*) 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