

<b>Rcube AM - PREDIA</b>	<b>28/04/2023</b>
	<b>9 869.51</b>

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

**Performance**

Depuis le Début du Mois (*)	<b>0.33%</b>
Depuis le Début de l'Année	<b>6.90%</b>
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	<b>-1.30%</b>

**Allocation**

	%AUM
Actions	85.36%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	14.64%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%
----- Couverture Actions -----	
	0.00%

**Exposition Devise**

	%AUM
EUR	29.33%
USD	70.67%
----- Couverture Devise -----	
USD	-66.64%

**Statistiques**

Volatilité (5 ans (**))	13.74%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26.86%

**Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions**

	%AUM
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1.78%
ALLIANZ SE-REG	1.77%
ADYEN NV	1.75%
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1.70%
BNP PARIBAS	1.65%
SAP SE	1.65%
TOTALENERGIES SE	1.64%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1.63%
AUTOZONE INC	1.63%
AIRBUS SE	1.63%
PERNOD RICARD SA	1.62%
ORANGE	1.61%



**Commentaire de Gestion**

L'inflation et l'inquiétude autour du secteur bancaire ont été les préoccupations principales des investisseurs au cours de ce mois d'avril.

Ainsi les marchés ont évolué dans un contexte de craintes sur le secteur financier, tentant de ce fait d'anticiper la ligne qu'adoptera la Réserve fédérale américaine (Fed) dans sa campagne de hausse des taux d'intérêt.

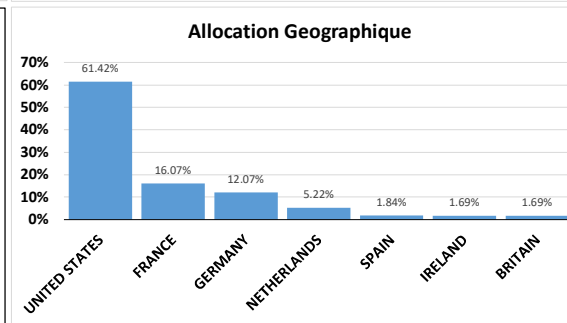
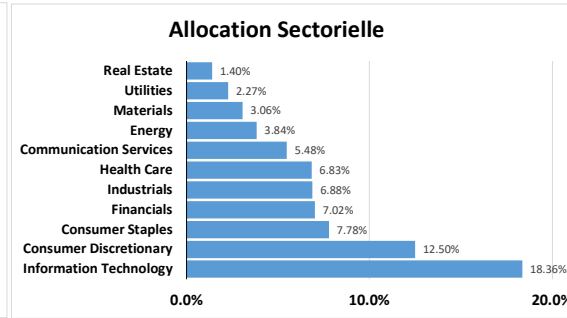
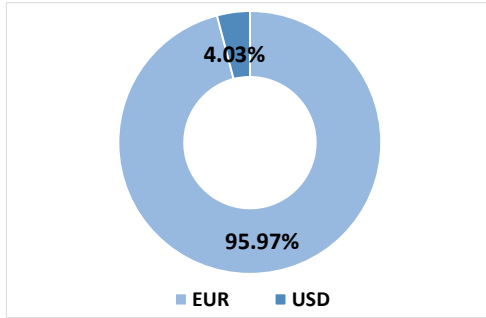
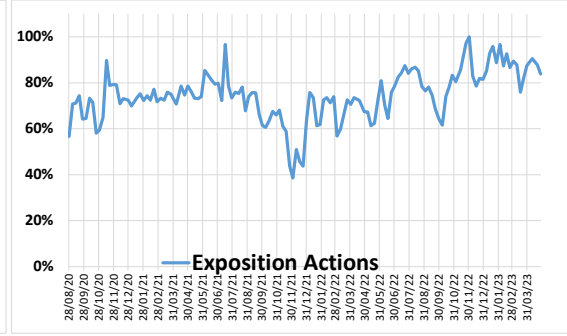
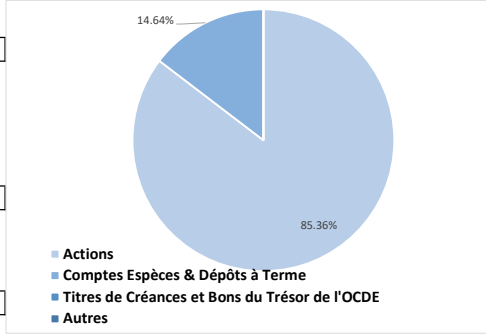
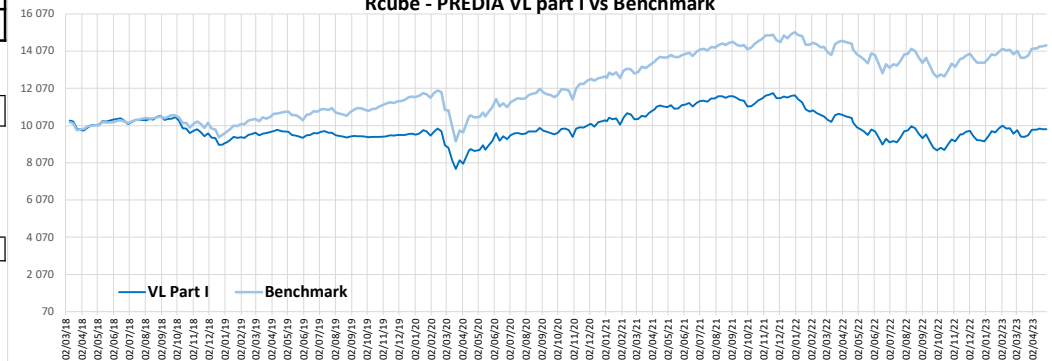
Toutefois, la Fed devrait annoncer un relèvement de 25 points de base de ses taux d'intérêt pour les porter à 5%-5,25%.

Mais les investisseurs attendent surtout de la banque centrale américaine des indices sur sa campagne de resserrement monétaire, avec la possibilité qu'elle suggère que cette hausse sera la dernière - tout du moins, à court terme.

Par ailleurs, les publications des résultats d'entreprise et notamment les résultats meilleurs qu'attendus de géants technologiques, ont rassuré les investisseurs et ont permis aux marchés américains d'enregistrer des performances légèrement positives ou quasi stables sur le mois d'avril tout comme notre fonds qui réalise une performance de 0,33%.

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 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