

Rcube AM - PREDIA	26/01/2024
	10 234.54

Code ISIN : FR0013287612

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	2.47%
Depuis le Début de l'Année	2.47%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	2.35%

Allocation

	%AUM
Actions	80.12%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	19.88%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%

----- Couverture Actions -----
9.90%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	36.70%
USD	63.30%

----- Couverture Devise -----
USD -63.00%

Statistiques

Volatilité (5 ans)	13.54%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27.44%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
Ferrari NV	3.07%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	1.95%
NVIDIA CORP	1.84%
L'OREAL	1.83%
AXA SA	1.81%
ING GROEP NV	1.80%
WOLTERS KLUWER	1.78%
SIEMENS AG-REG	1.78%
ARCELORMITTAL	1.78%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1.77%
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	1.76%
DHL GROUP	1.74%

Commentaire de Gestion



Les marchés ont bien commencé l'année, notamment aux Etats-Unis, se laissant porter par le mouvement haussier entamé en fin d'année dernière.

Les investisseurs ont dû naviguer au cours de ce mois de janvier, entre d'une part les publications des résultats d'entreprises et d'autre part, les attentes des conclusions de la première réunion de la Fed, pour se faire une première idée du « millésime boursier » 2024.

Si dans l'ensemble, les résultats trimestriels des entreprises du S&P-500 ayant déjà communiqué leurs résultats ont battu les attentes, les investisseurs vont scruter le communiqué de la Fed et la conférence de presse de son président, Jérôme Powell, en quête d'indices sur le calendrier et l'ampleur du virage politique que va opérer l'institution cette année. La confirmation de la fin d'un raffermissement supplémentaire de la politique monétaire servirait de catalyseur et serait évidemment bien perçue par les marchés, qui anticipent déjà les premières baisses de taux.

Dans ce contexte, notre modèle a plutôt bien géré. Avec une exposition aux marchés actions autour de 80% en début d'année, il a adapté sa pondération sectorielle en augmentant progressivement son exposition sur les valeurs « techs », portées par de solides résultats trimestriels et premières bénéficiaires en cas d'assouplissement des politiques monétaires.

Ainsi le fonds PREDIA LONG EQUITY réalise une performance de 2,47% (PART C) sur le mois de janvier. (VL du 26 Janvier)

Notre modèle préconise désormais une exposition aux marchés actions autour de 90%.

(*) 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.

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

Rcube - PREDIA VL part C vs Benchmark

