

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Rcube AM - PREDIA | 23/02/2024 |
| | 10 567.31 |

Code ISIN : FR0013287612

Gérant : David Sala

Performance

| | |
|---|--------------|
| Depuis le Début du Mois (*) | 3.25% |
| Depuis le Début de l'Année | 5.80% |
| Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018) | 5.67% |

Allocation

| | %AUM |
|--|--------|
| Actions | 88.72% |
| Comptes Espèces & Dépôts à Terme | 11.28% |
| Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE | 0.00% |
| Autres | 0.00% |
| ----- Couverture Actions ----- | |
| | 4.98% |

Exposition Devise

| | %AUM |
|-------------------------------|---------|
| EUR | 36.59% |
| USD | 63.41% |
| ----- Couverture Devise ----- | |
| USD | -60.79% |

Statistiques

| | |
|---|---------|
| Volatilité (5 ans) | 13.47% |
| Pire Performance depuis le Lancement du Fonds | -27.44% |

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

| | %AUM |
|--------------------------|-------|
| Ferrari NV | 3.34% |
| NVIDIA CORP | 1.92% |
| AIR LIQUIDE SA | 1.84% |
| SIEMENS AG-REG | 1.84% |
| L'OREAL | 1.81% |
| ASM INTERNATIONAL NV | 1.76% |
| ING GROEP NV | 1.75% |
| SAP SE | 1.74% |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG | 1.73% |
| ALPHABET INC-CL A | 1.69% |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO NV | 1.68% |
| SHELL PLC | 1.68% |

Commentaire de Gestion



Les principaux indices boursiers en Europe et aux États-Unis ont continué sur leur lancée du début d'année pour venir inscrire de nouveaux records historiques. En effet, les trois principaux indices de Wall Street sont en passe de réaliser leur quatrième progression mensuelle consécutive. Le Nasdaq, à forte composante technologique, est en tête, grâce à de solides bénéfices trimestriels et à un rallye spectaculaire alimenté par l'optimisme autour de l'intelligence artificielle.

Par ailleurs, un rapport du Département du Commerce a montré que l'indice des prix des dépenses de consommation personnelle (PCE), l'indicateur d'inflation préféré de la Fed, a augmenté de 0,3 % en janvier d'un mois sur l'autre, comme prévu. Les prix ont augmenté de 2,4 % sur une base annuelle, ce qui correspond également aux estimations.

La Fed a effectué un travail très important pour contrôler l'inflation et tout semble enfin s'accorder pour que nous puissions bénéficier d'un atterrissage en douceur.

Les traders qui pariaient au début de l'année sur le mois de mars comme point de départ du cycle d'assouplissement de la Fed pensent désormais que la Fed réduira ses taux d'intérêt en juin, notamment après la publication des données sur les PCE. Cela n'a finalement pas eu d'impact sur le dynamisme du marché.

Dans ce contexte, notre modèle préconise toujours une forte 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

