

Rcube AM - PREDIA	22/03/2024
	11 137.57

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	2.26%
Depuis le Début de l'Année	8.28%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	11.38%

Allocation

	%AUM
Actions	91.48%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	8.52%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%
----- Couverture Actions -----	
	0.00%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	36.28%
USD	63.72%
----- Couverture Devise -----	
USD	-62.11%

Statistiques

Volatilité (5 ans)	13.40%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26.86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
STELLANTIS NV	1.90%
AXA SA	1.87%
UNICREDIT SPA	1.82%
SAP SE	1.82%
AIR LIQUIDE SA	1.81%
SIEMENS AG-REG	1.80%
HERMES INTERNATIONAL	1.77%
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	1.74%
VINCI SA	1.74%
ADYEN NV	1.73%
MONCLER SPA	1.73%
ASM INTERNATIONAL NV	1.72%

Commentaire de Gestion



L'espoir d'une réduction des taux d'intérêt très prochainement ainsi que l'optimisme suscité par l'intelligence artificielle ont dopé le moral des investisseurs au cours des deux derniers trimestres, conduisant les indices européens et américains sur leurs plus hauts historiques.

Lors de son audition devant le Congrès, Jérôme Powell a répété que la banque centrale attendrait d'obtenir de nouveaux signes de stabilisation durable de l'inflation avant de réduire ses taux directeurs. Le dirigeant a pour la première fois fourni une indication sur le calendrier de l'assouplissement monétaire. "Lorsque nous aurons cette confiance, et nous n'en sommes pas loin, il sera approprié de réduire les taux d'intérêt afin d'éviter que l'économie ne bascule dans une récession", a-t-il déclaré.

Le message est désormais plus clair pour les investisseurs. Il s'agit de mesurer la résistance de l'économie en étant notamment attentif à la prochaine publication du rapport sur l'emploi.

Dans la zone euro, les marchés s'attendent maintenant à ce que la BCE baisse ses taux d'intérêts sur fonds de baisse de l'inflation et d'une croissance qui se maintient à des niveaux acceptables.

Dans ce contexte, malgré une certaine nervosité ressentie due également aux niveaux sur lesquels se situent les indices, 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

Rcube - PREDIA VL part I vs Benchmark

