

Rcube AM - PREDIA	26/04/2024
	10 467.84

Code ISIN : FR0013287612

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	-3.09%
Depuis le Début de l'Année	4.81%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	4.68%

Allocation

%AUM	
Actions	82.95%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	17.05%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%

----- Couverture Actions -----	-5.13%
--------------------------------	--------

Exposition Devise

%AUM	
EUR	36.37%
USD	63.63%

----- Couverture Devise -----	
USD	-64.39%

Statistiques

Volatilité (5 ans)	13.37%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27.44%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

%AUM	
BANCO SANTANDER SA	1.93%
SIEMENS AG-REG	1.88%
INTESA SANPAOLO	1.88%
SHELL PLC	1.86%
WOLTERS KLUWER	1.86%
ENGIE	1.85%
Muenchener Rueckversicherungs-	1.83%
ESSILORLUXOTTICA	1.82%
THALES SA	1.82%
AIR LIQUIDE SA	1.80%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1.80%
SAP SE	1.79%

Commentaire de Gestion



Après cinq mois consécutifs de gains, Wall Street accuse son premier mois de pertes. En effet, le chiffre américain de l'inflation « PCE » (qui est l'inflation réellement payée par le consommateur) est plus élevé que redouté, ce qui a eu pour effet de renforcer les angoisses du marché sur la capacité de la banque centrale américaine à réduire ses taux.

Aussi, le président de la Fed a été clair dans son message de « patience » tant que l'inflation ne s'améliore pas.

Le marché hésite désormais entre une et deux baisses de taux cette année, avec un premier gros test attendu en septembre.

Toutefois, les résultats des entreprises américaines ont apaisé quelque peu les craintes des investisseurs sur la trajectoire de l'économie et des taux. En effet, 78% des entreprises du S&P 500 ont dépassé les estimations des analystes au premier trimestre, avec des bénéfices en hausse moyenne de 5,6% par rapport à l'année précédente.

Finalement, le message est le même pour les investisseurs. Il s'agit de mesurer la résistance de l'économie en étant notamment attentif aux prochaines publications de rapports sur l'emploi pour envisager un calendrier de l'assouplissement monétaire.

Dans ce contexte et malgré une certaine nervosité sur les marchés, notre modèle préconise 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

