

<b>Rcube AM - PREDIA</b>	<b>31/12/2024</b>
	<b>11 045,75</b>

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

**Performance**

Depuis le Début du Mois (*)	<b>-1,45%</b>
Depuis le Début de l'Année	<b>7,38%</b>
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	<b>10,46%</b>

**Allocation**

	%AUM
Actions	74,76%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	17,88%
ETF	6,51%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0,00%
Autres	0,85%

----- Couverture Actions -----  
0,00%

**Exposition Devise**

	%AUM
EUR	35,50%
USD	64,50%

----- Couverture Devise -----  
USD -60,27%

**Statistiques**

Volatilité (5 ans)	14,02%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26,86%

**Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions**

	%AUM
Meta Platforms Inc	2,38%
ASM INTERNATIONAL NV	2,01%
ACCOR SA	1,98%
SAP SE	1,95%
Apple Inc	1,94%
WOLTERS KLUWER	1,89%
ESSILORLUXOTTICA	1,86%
ING GROEP NV	1,84%
Engie SA	1,82%
ADIDAS AG	1,80%

**Commentaire de Gestion**



Le mois de décembre traditionnellement favorable aux marchés actions n'a pas tenu ses promesses et conclut une année fructueuse sur une note amère, donnant lieu à de nombreuses prises de profits.

En effet, la fin de l'année a été plutôt décevante, refroidie en partie par la grande prudence de la banque centrale américaine (Fed), qui s'apprête à ralentir nettement le rythme de ses baisses de taux. Le marché table désormais seulement sur deux nouvelles baisses de taux à venir.

Par ailleurs, la perspective de politiques inflationnistes durant le second mandat de Donald Trump avec l'instauration de droits de douane, de réductions d'impôts ainsi qu'une augmentation du déficit budgétaire pourrait influencer la position de la Fed.

En 2024, les indices US ont pulvérisé leurs records à Wall Street, portés notamment par l'appétit des investisseurs pour l'intelligence artificielle (IA) et les valeurs associées. Cet engouement pour ce type de valeurs technologiques prend une ampleur considérable et s'accélère même de jour en jour, ce qui laisse présager qu'elles devraient encore stimuler les marchés en 2025.

Dans ce contexte, notre modèle préconise une exposition aux marchés actions autour de 90% pour entamer ce premier mois de l'année.

(\*) 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](http://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

