

Rcube AM - PREDIA	31/01/2025
	11 579,59

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	4,83%
Depuis le Début de l'Année	4,83%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	15,80%

Allocation

	%AUM
Actions	79,71%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	14,56%
ETF	5,73%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0,00%
Autres	0,00%
----- Couverture Actions -----	
	0,00%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	36,72%
USD	63,28%
----- Couverture Devise -----	
USD	-57,76%

Statistiques

Volatilité (5 ans)	14,03%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26,86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
Meta Platforms Inc	2,55%
Leonardo SpA	2,12%
ZALANDO SE	2,10%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,04%
ESSILORLUXOTTICA	2,01%
ACCOR SA	2,01%
Air Liquide SA	1,99%
Scout24 SE	1,98%
Heidelberg Materials AG	1,95%
ADYEN NV	1,93%

Commentaire de Gestion



Les marchés actions ont bien débuté l'année particulièrement en Europe grâce à des valorisations jugées peu « chères ». En effet, les actions européennes sont très nettement décotées par rapport aux actions américaines. La décote serait de l'ordre de 40% entre le STOXX600 et le S&P500, mettant en évidence le fait que l'économie américaine surpasse largement celles de ses homologues de la zone euro.

Ce mois de janvier est également marqué par la réouverture de la saison des résultats qui joue aussi le rôle de catalyseur pour les marchés actions.

Cependant, tout n'a pas été si simple. En effet, les marchés ont été agités en raison de l'incertitude sur la politique que mènera Donald Trump et de la chute du géant technologique Nvidia suite à l'émergence de la startup chinoise d'intelligence artificielle DeepSeek qui a aussi provoqué en fin de mois une déroute mondiale dans le secteur de la technologie.

Dans ce contexte, notre fonds réalise un bon début d'année avec une performance de 4,83% (Part I) sur ce premier mois de l'année grâce notamment à une bonne allocation sectorielle.

Les publications qui vont encore s'intensifier tout au long du mois de février devraient permettre aux investisseurs d'affiner leurs scénarios pour les mois à venir en tentant de naviguer entre les aléas provoqués par le caractère imprévisible de la politique commerciale de Donald Trump.

(*) 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 AM GP-13000027

Rcube - PREDIA VL part I vs Benchmark

