

Rcube AM - PREDIA	28/02/2025
	11 640,18

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	0,52%
Depuis le Début de l'Année	5,38%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	16,40%

Allocation

	%AUM
Actions	80,31%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	14,89%
ETF	5,61%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0,00%
Autres	0,00%
----- Couverture Actions -----	
	0,00%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	41,32%
USD	58,68%
----- Couverture Devise -----	
USD	-57,39%

Statistiques

Volatilité (5 ans)	13,46%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26,86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
Leonardo SpA	2,65%
Meta Platforms Inc	2,42%
Air Liquide SA	2,03%
ING GROEP NV	1,98%
INTESA SANPAOLO	1,95%
ACCOR SA	1,92%
L'OREAL	1,86%
ENEL SPA	1,86%
SIEMENS AG-REG	1,85%
Muenchener Rueckversicherungs-	1,85%

Commentaire de Gestion



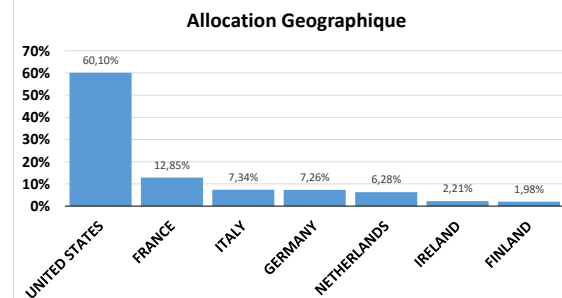
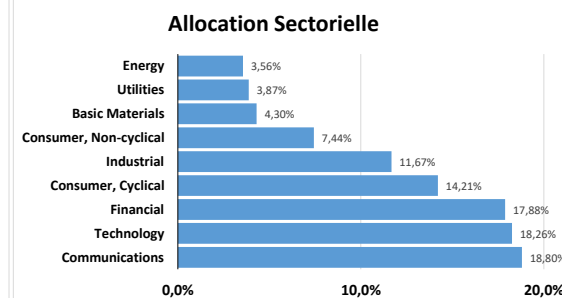
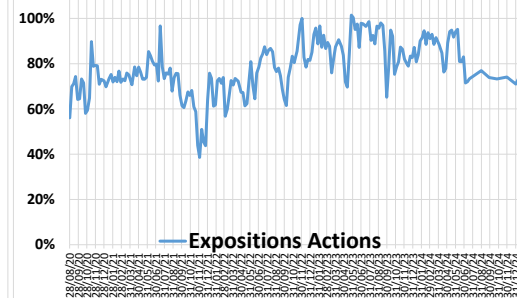
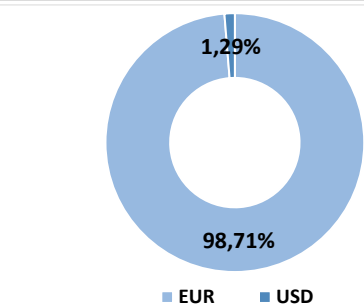
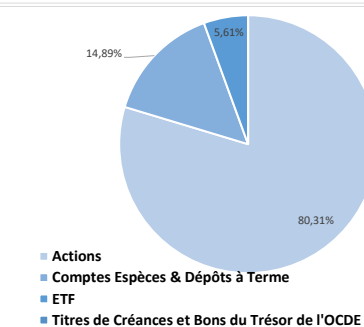
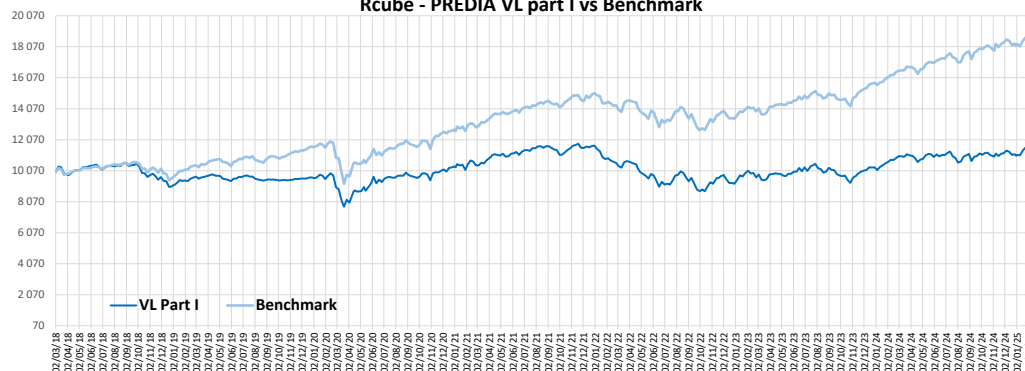
Au cours de ce mois de février, les marchés boursiers mondiaux ont gardé les yeux rivés sur les nombreuses publications des résultats de société autant que sur les déclarations politiques et commerciales du président américain Donald Trump.

Les préoccupations géopolitiques reviennent au premier plan et soulèvent de nombreuses incertitudes, en témoigne la rencontre entre D. Trump et V. Zelensky qui a tourné à l'affrontement. Par ailleurs, Donald Trump a relevé de 10% les droits de douane sur les produits chinois, promis 25% pour ceux en provenance du Canada et du Mexique et cible aussi l'Union européenne (UE) sur des secteurs spécifiques comme l'acier, l'aluminium, l'automobile ou les médicaments. Ces mesures risquent de freiner la croissance et font craindre aux marchés un retour de l'inflation.

Ainsi, Wall Street a effacé tous les gains réalisés après l'élection de Donald Trump en novembre provoquant même un arbitrage en faveur des marchés actions européens, très largement décotés et bénéficiant d'un sursaut de mobilisation de la part des dirigeants de la zone euro, faisant la part belle aux valeurs liées au secteur de la défense.

Dans ce contexte, notre fonds réalise un bon début d'année avec une performance de 5,38% (Part I) au 28 février, grâce notamment à une allocation sectorielle adéquate.

Rcube - PREDIA VL part I vs Benchmark



(*) 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.