

Rcube AM - PREDIA	28/03/2025
	11 189,12

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	-3,88%
Depuis le Début de l'Année	1,30%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	11,89%

Allocation

	%AUM
Actions	77,64%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	12,80%
ETF	9,56%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0,00%
Autres	0,00%
----- Couverture Actions -----	
	0,00%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	39,08%
USD	60,92%
----- Couverture Devise -----	
USD	-59,84%

Statistiques

Volatilité (5 ans)	12,62%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26,86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
ING GROEP NV	2,19%
Meta Platforms Inc	2,08%
Engie SA	2,06%
MEDIOBANCA SPA	2,05%
Scout24 SE	2,01%
ESSILORLUXOTTICA	1,99%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,97%
SAFRAN SA	1,97%
GENERALI	1,95%
ADYEN NV	1,92%

Commentaire de Gestion



Au cours de ce mois de mars, les investisseurs ont fui les marchés actions en raison de l'incertitude liée à la politique commerciale de D. Trump, laquelle suscite de fortes inquiétudes économiques. C'est un tournant majeur pour Wall Street qui avait été enflammée par la perspective du programme du président Trump.

Le S&P 500 et le Nasdaq ont abandonné tous leurs gains depuis l'élection de Trump le 5 novembre dernier et sont passés largement en territoire négatif depuis le début de l'année. Les deux indices de référence enregistrent même leurs plus fortes baisses mensuelles en pourcentage depuis décembre 2022, préoccupés par l'ambiguïté entourant l'ampleur des droits de douane américains, la probabilité de mesures de rétorsion de la part des partenaires commerciaux et les répercussions potentielles d'une guerre commerciale mondiale qui nuirait à la croissance économique et stimulerait l'inflation.

Dans ce contexte, notre fonds a relativement bien résisté avec une performance ytd de 1,3% (Part I) au 28 mars, grâce notamment à une allocation sectorielle diversifiée et à la réduction pendant un temps de notre exposition globale sur les marchés actions.

Notons que ces larges corrections de marchés offrent souvent de nombreuses opportunités d'achats que notre modèle pourrait saisir au moment opportun.

(*) 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

