

Rcube AM - PREDIA	25/04/2025
	11 215,97

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	0,24%
Depuis le Début de l'Année	1,54%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	12,16%

Allocation	%AUM
Actions	75,47%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	15,32%
ETF	9,21%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0,00%
Autres	0,00%
----- Couverture Actions -----	0,00%

Exposition Devise	%AUM
EUR	34,98%
USD	65,02%
----- Couverture Devise -----	-63,26%
USD	

Statistiques	%AUM
Volatilité (5 ans)	12,46%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26,86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%AUM
NVIDIA CORP	2,29%
ESSILORLUXOTTICA	1,98%
IBERDROLA SA	1,98%
SIEMENS AG-REG	1,94%
ADYEN NV	1,94%
GENERALI	1,91%
Meta Platforms Inc	1,88%
Arista Networks Inc	1,87%
AMAZON.COM INC	1,82%
MICROSOFT CORP	1,82%

Commentaire de Gestion



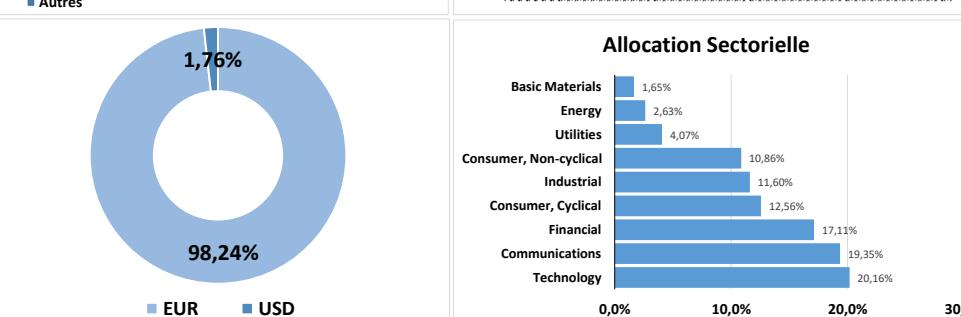
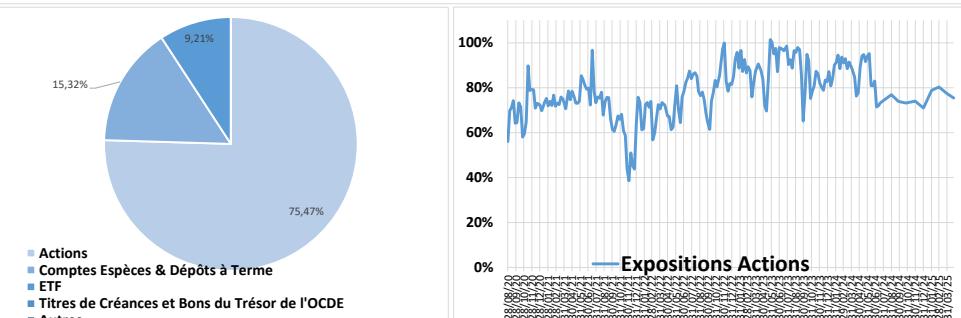
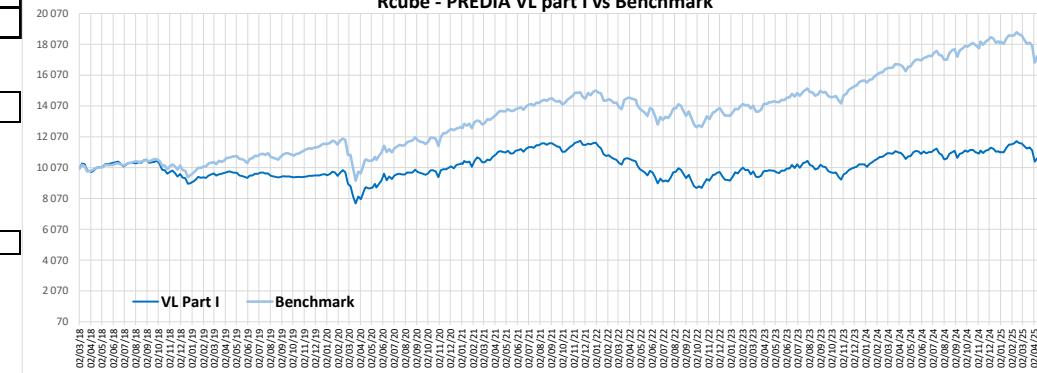
A cours de ce mois d'avril, les marchés ont connu une période de volatilité marquée par des tensions géopolitiques, des incertitudes économiques et des ajustements des politiques monétaires. En effet, après un début de mois chaotique, au cours duquel, les indices ont enregistré des pertes considérables à la suite des annonces du "Liberation Day", le 2 avril, les investisseurs ont peu à peu repris espoir avec l'infexion du discours et donc de l'orientation de la politique monétaire de la Réserve fédérale.

Par ailleurs, alors que les entreprises du S&P 500 publiaient leurs résultats, les investisseurs restaient attentifs aux indications sur l'impact que les nouvelles taxes douanières imposées par Donald Trump pourraient avoir sur les perspectives des entreprises. Au niveau macroéconomique, les données publiées en fin de mois, montrant une contraction surprise du PIB des Etats-Unis au premier trimestre ont conforté l'espoir d'un geste de la Fed, mais le solide rapport sur l'emploi publié 2 jours plus tard (40% de créations de poste de plus que prévu) est venu le balayer.

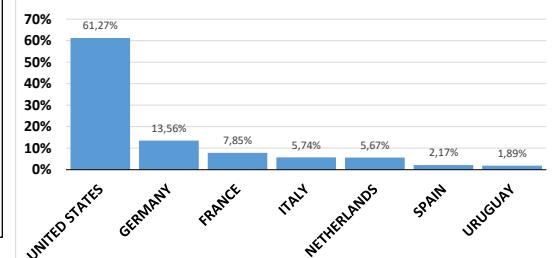
A l'évidence, les perspectives pour les mois à venir dépendront de l'évolution de ces facteurs et de la capacité des banques centrales à naviguer dans cet environnement complexe.

Dans ce contexte, notre modèle a bien géré et réalise même une performance légèrement positive sur le mois, grâce notamment à une allocation sectorielle diversifiée et à la bonne gestion de notre exposition globale sur les marchés actions.

Rcube - PREDIA VL part I vs Benchmark



Allocation Géographique



(*) 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-1300002