

<b>RCube AM - PREDIA LONG EQUITY</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>VALEUR LIQUIDATIVE - Part I (EUR)</b>	<b>10 348.71</b>

Code ISIN : FR0013287620 | Identifiant BLOOMBERG : PRELEQC FP

Gérant : David SALA

Performance	%
Depuis le Début du Mois (*)	<b>2.84%</b>
Depuis le Début de l'Année	<b>7.71%</b>
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	<b>3.49%</b>

Allocation	%ASG
Actions	74.69%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	25.49%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	-0.18%

Couverture Actions ----- 0.00%

Exposition Devise	%ASG
EUR	36.21%
GBP	0.00%
USD	63.79%

Couverture Devise -----

Statistiques	
Volatilité (5 ans) (**)	11.70%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27.44%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
CAPGEMINI SE	2.87%
IDEXX LABORATORIES INC	2.76%
KONINKLIJKE DSM NV	2.73%
KERING	2.67%
HERMES INTERNATIONAL	2.65%
LEGRAND SA	2.56%
MICROSOFT CORP	2.52%
F5 NETWORKS INC	2.44%
TELEPERFORMANCE	2.36%
AMAZON.COM INC	2.36%

### Commentaires de Gestion



L'année 2020 restera de toute évidence une année « à part », tumultueuse et paradoxale avec le marasme provoqué par la pandémie de Covid 2019. La rupture définitive entre le Royaume-Uni et l'Union européenne ainsi que l'élection du démocrate Joe Biden à la présidence des Etats-Unis sont des événements majeurs qui ont presque été relégués au second plan.

En dépit du krach de mars provoqué par le déclenchement de l'épidémie lorsque le Dow Jones a connu le 16 mars la pire séance de son histoire (-13%) après la crise de 1929 et la débâcle d'octobre 1987, ce même indice a finalement inscrit une hausse de 7,25% sur l'année. En Europe, le bilan est nettement moins bon avec un CAC40 qui termine l'année sur une baisse de plus de 7%.

Dans ce contexte très particulier notre modèle à particulièrement bien géré les événements. Il a su ajuster son exposition globale aux marchés actions en fonction des différents scénarios mais aussi, anticiper les nombreuses rotations sectorielles auxquelles nous avons assisté durant cette année.

Ainsi, le fonds PREDIA LONG EQUITY inscrit une performance annuelle positive de 7,71% (PART I) et 7.18% (PART C).  
 Qu'en sera-t-il de l'année 2021 ? je souhaite conclure sur une note optimiste ! Les marchés se sont fortement repris au cours de l'année 2020, anticipant la reprise de 2021, avec l'arrivée des vaccins contre le coronavirus, un retour espéré de la confiance des consommateurs et le soutien des plans de relance à travers le monde.  
 Encouragés également par les politiques monétaires ultra-accommodantes des banques centrales qui ont injecté des milliards de dollars de liquidités dans le système financier et maintenu des taux d'intérêt proches de zéro, les investisseurs devraient continuer massivement à se tourner vers les marchés actions.

(\*) Performance depuis la Dernière Valeur Liquidative validée du Mois Précédent (\*\*) Volatilité du Benchmark avant la Date de Lancement du Fonds (02/03/2018)

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 Clé pour l'Investisseur (DICI) disponible sur notre site www.rc.

Les données utilisées pour la réalisation de ce document proviennent de sources internes à RCube Asset Management et de Bloomberg.

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 480 000 € | 9 Avenue Franklin Roosevelt | 75008 Paris | info@rcube.com | rcube.com | +33 1 42 21 94 55 | RCS Paris - SIREN 794 460 949 | Agrément AMF GP-13000027

