

RCube AM - PREDIA LONG EQUITY	26/02/2021
VALEUR LIQUIDATIVE - Part I (EUR)	10 416.58

Code ISIN : FR0013287612 | Identifiant BLOOMBERG : PRELEQC FP

Gérant : David SALA

Performance	%
Depuis le Début du Mois (*)	2.87%
Depuis le Début de l'Année	0.66%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	4.17%

Allocation	%ASG
Actions	71.73%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	27.55%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.72%

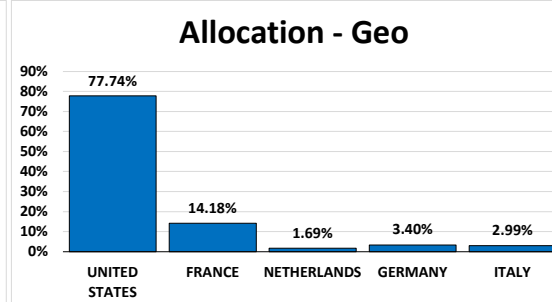
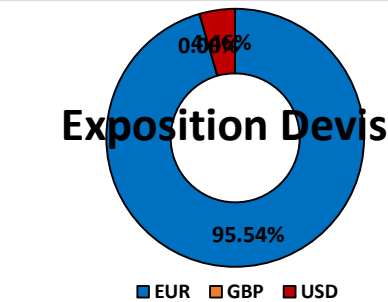
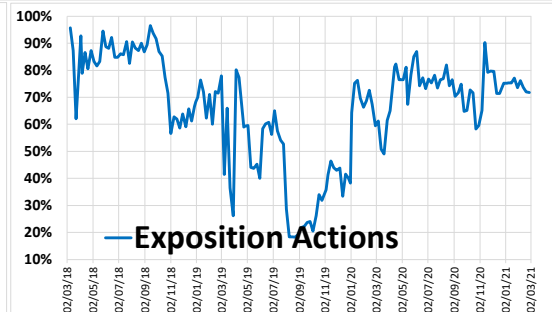
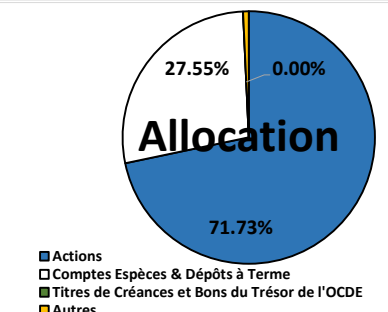
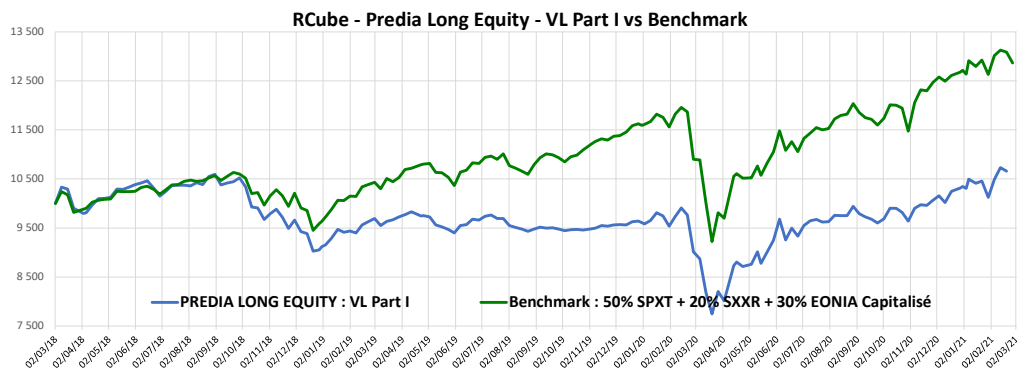
Couverture Actions ----- 0.00%

Exposition Devise	%ASG
EUR	34.99%
GBP	0.00%
USD	65.01%

Couverture Devise ----- 0.00%

Statistiques	
Volatilité (5 ans) (**)	11.83%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-26.86%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions	%ASG
L OREAL	2.73%
BROADCOM INC	2.71%
TRAVELERS COS INC/THE	2.64%
3M CO	2.59%
HERMES INTERNATIONAL	2.59%
PAYCHEX INC	2.57%
CAPGEMINI SE	2.52%
EATON CORP PLC	2.52%
GENUINE PARTS CO	2.50%
AUTOZONE INC	2.48%



Commentaires de Gestion



Après avoir été portés par la perspective d'une reprise de l'économie, les marchés actions ont connu une dernière semaine de février clairement plus mouvementée. Les investisseurs sont de plus en plus préoccupés par le risque de voir une accélération de la croissance et une hausse trop rapide de l'inflation obliger les banques centrales à durcir leurs politiques monétaires ultra-accommodantes.

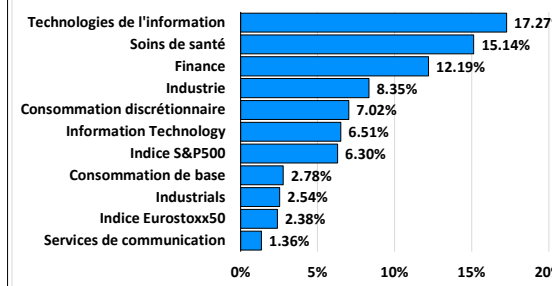
L'aversion au risque a donc refait surface et provoque des dégagements ou des prises de profits sur les actifs les plus risqués tels que les valeurs technologiques, fortement valorisées, et ce malgré les propos rassurants tenus ces derniers jours par la Fed et la BCE.

Toutefois, au rang des bonnes nouvelles, les revenus des ménages américains ont bondi de 10% en janvier par rapport à décembre. Les dépenses affichent un progrès de 2,4% et le taux d'épargne grimpe même à plus de 20%. Bien évidemment, ces chiffres sont les conséquences du plan de relance proposé en décembre.

Toutes ces données présagent un boom des dépenses et de l'économie au printemps d'autant plus que vendredi soir, un gigantesque plan de soutien de 1900 milliards de dollars voulu par Joe Biden a été adopté par la chambre des représentants du Congrès.

Dans ce contexte, notre modèle préconise une exposition aux marchés actions autour de 70% considérant, le fort repli observé la semaine dernière, comme étant, pour le moment, une phase de consolidation dans un marché au demeurant haussier. Toutefois, compte tenu de la forte volatilité observée sur les dernières séances, il pourrait néanmoins revoir sa position.

Allocation - Secto



(*) 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.rcube.com
 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