

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Rcube AM - PREDIA | 26/03/2021 |
| | 10 755.28 |

Code ISIN : FR0013287620

Gérant : David Sala

Performance

| | |
|---|--------------|
| Depuis le Début du Mois (*) | 3.25% |
| Depuis le Début de l'Année | 3.93% |
| Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018) | 7.55% |

Allocation

| | %AUM |
|--|--------|
| Actions | 74.97% |
| Comptes Espèces & Dépôts à Terme | 24.63% |
| Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE | 0.00% |
| Autres | 0.40% |

Couverture Actions

Exposition Devise

| | %AUM |
|-----|--------|
| EUR | 34.87% |
| USD | 65.13% |

Couverture Devise

| | |
|-----|---------|
| USD | -58.55% |
|-----|---------|

Statistiques

| | |
|---|---------|
| Volatilité (5 ans) (**) | 11.55% |
| Pire Performance depuis le Lancement du Fonds | -26.86% |

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

| | %AUM |
|--------------------------|-------|
| LOWE S COS INC | 3.04% |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 2.96% |
| MICROSOFT CORP | 2.93% |
| 3M CO | 2.85% |
| L OREAL | 2.81% |
| GENUINE PARTS CO | 2.78% |
| CADENCE DESIGN SYS INC | 2.67% |
| EATON CORP PLC | 2.65% |
| LANXESS AG | 2.62% |
| CAPGEMINI SE | 2.52% |
| VINCI SA | 2.44% |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC | 2.38% |

Commentaire de Gestion



Le mois de mars a été marqué par de nombreuses interrogations et inquiétudes sur le pari d'un rebond de l'économie, sur l'inflation ou encore sur la flambée des rendements obligataires. Cependant, les perspectives de l'économie américaine se sont quelque peu éclaircies avec le ralentissement des cas de Covid, l'intensification de la campagne de vaccination, l'approbation par le congrès du plan de relance d'un montant total de 1.900 milliards de dollars et la volonté de la Fed de maintenir une politique monétaire accommodante.

Sur l'ensemble du trimestre, les investisseurs se sont détournés des valeurs à forte croissance pour privilégier des titres sous-évalués, considérés à même de profiter à plein de la réouverture complète de l'activité économique. Ainsi les valeurs technologiques ont « souffert » depuis le début de l'année, également du fait de la remontée des bons du Trésor américain à dix ans.

Dans ce contexte, notre modèle a su réagir. Avec une exposition aux marchés actions autour de 75%, il s'est adapté à cette très importante rotation sectorielle en réduisant son exposition sur les « techs » notamment en faveur des secteurs comme les banques et les cycliques.

Ainsi le fonds PREDIA LONG EQUITY réalise une performance de 3,25% (PART I) sur le mois de mars.

Notre modèle préconise une exposition aux marchés actions autour de 80%.

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

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.cc. 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

