

Rcube AM - PREDIA	31/12/2021
	11 468.07

Code ISIN : FR0013287612

Gérant : David Sala

Performance

Depuis le Début du Mois (*)	1.23%
Depuis le Début de l'Année	12.43%
Depuis le Lancement du Fonds (02/03/2018)	14.68%

Allocation

	%AUM
Actions	79.32%
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	20.68%
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	0.00%
Autres	0.00%

----- Couverture Actions -----
-15.22%

Exposition Devise

	%AUM
EUR	37.54%
USD	62.46%

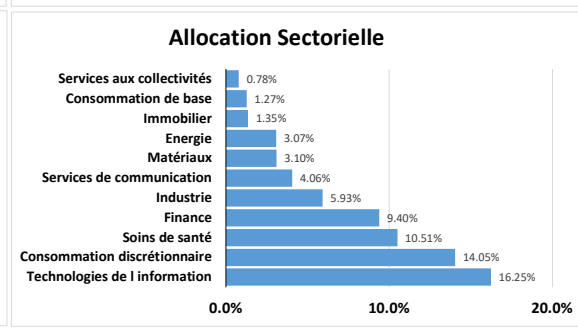
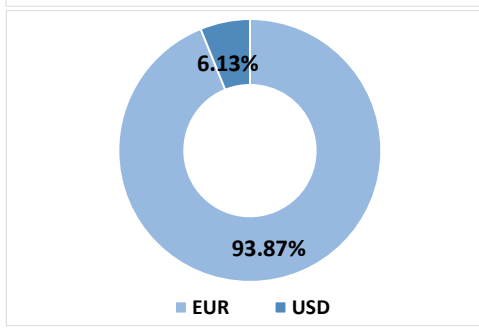
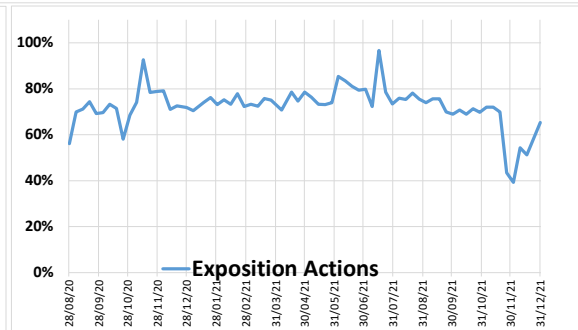
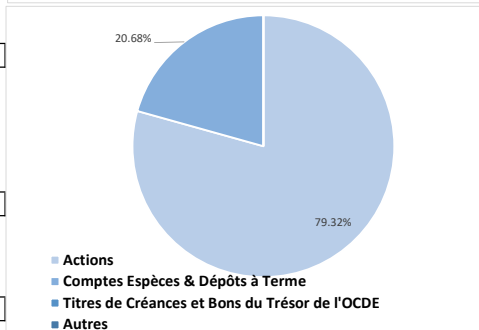
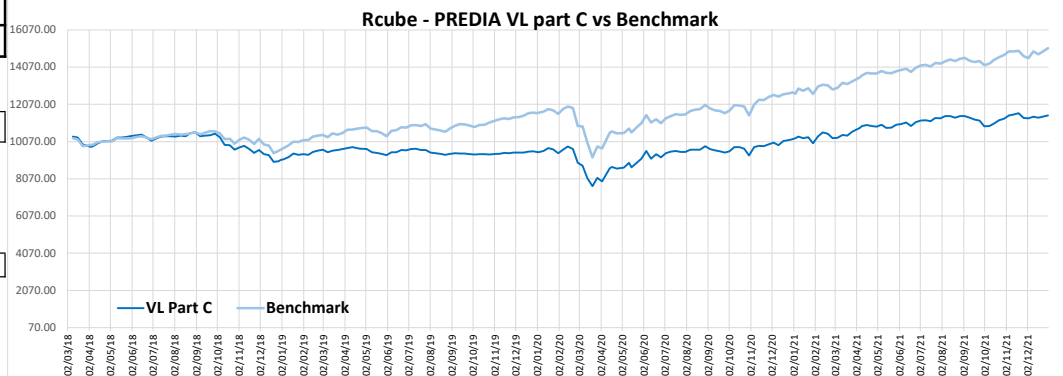
----- Couverture Devise -----
USD -56.33%

Statistiques

Volatilité (5 ans) (**)	11.74%
Pire Performance depuis le Lancement du Fonds	-27.44%

Les 10 Plus Importantes Positions sur Actions

	%AUM
APPLE INC	1.85%
TELEPERFORMANCE	1.83%
ASML HOLDING NV	1.58%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.56%
ENI SPA	1.55%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1.55%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1.55%
ALBEMARLE CORP	1.55%
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1.55%
KONINKLIJKE DSM NV	1.55%
DASSAULT SYSTEMES SE	1.53%
WATERS CORP	1.53%



Commentaire de Gestion



L'année 2021 a vu prospérer les entreprises, les consommateurs et l'économie au sens large. Les acteurs économiques ont dû constamment s'adapter au paysage économique en constante évolution avec notamment un changement de présidence aux Etats unis, l'apparition de nouveaux variants du coronavirus, la pénurie de main-d'œuvre, les politiques monétaires et budgétaires ultra-accommodantes, les problèmes dans les chaînes d'approvisionnement, l'explosion de la demande et la flambée des prix qui en résulte.

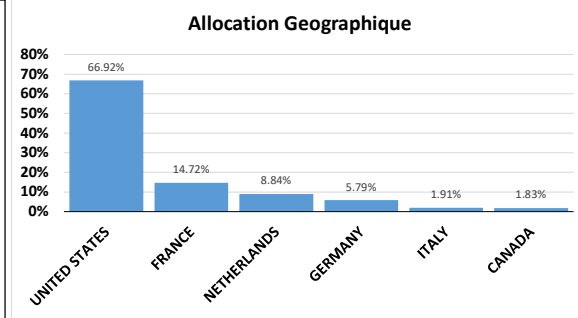
On ne peut qu'être impressionné par la capacité d'adaptation des entreprises, notamment américaines, qui ont affiché une croissance de 45% de leurs bénéfices au cours d'une année très difficile. En effet, les résultats des sociétés du S&P 500 ont largement dépassé les estimations des analystes.

Dans ce contexte, notre modèle a bien géré les différentes phases du marché. Il a su ajuster son exposition globale aux marchés actions en fonction des différents scénarios, saisir les opportunités de marché mais aussi anticiper les nombreuses rotations sectorielles que nous avons connues au cours de cette année.

Ainsi, le fonds PREDIA LONG EQUITY réalise une performance de 12.43% (PART C) en 2021.

L'année 2022 devraient apporter un peu plus de sérénité et de visibilité sur les marchés alors que les banques centrales s'engagent dans la voie d'un resserrement de leur politique accommodante pour lutter contre l'inflation, ce qui laisse percevoir, qu'elles ont décidé d'agir et de ne pas se laisser dépasser par l'inflation. Par ailleurs, même si de nombreuses incertitudes subsistent au niveau de la pandémie, les marchés ont désormais intégré cette triste composante et cèdent moins à la panique grâce notamment à l'existence des vaccins et des progrès de la science.

Je vous souhaite une bonne et heureuse année 2022.



(*) 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