

## Résumé

Le Fonds PREDIA LONG EQUITY suit une stratégie de gestion quantitative de type « Long Only» flexible et dynamique dont l'objectif est de réaliser une performance annualisée nette de frais supérieur à son indice de référence (50% S&P 500 + 20% STOXX EUROPE 600 + 30% ESTER). Le gérant opère une gestion dynamique de l'allocation en modulant son exposition sur différentes actions internationales et sur des contrats financiers à terme.

## Rcube AM – PREDIA LONG EQUITY PART I

28/11/2025

## VALEUR LIQUIDATIVE — Part I (EUR)

12 440.03

Cet OPCVM est agréé par l'AMF

Code ISIN Part I : FR0013287620

Date de création : 02/03/2018

Indicateur de risque (SRI): 4

Horizon de placement recommandé : 3 ans

Souscripteurs : Tout souscripteurs plus particulièrement destinée aux institutionnels

Identifiant BLOOMBERG : PRELEQI FP

Nom du dépositaire : CACEIS BANK

Forme juridique : FCP

Valorisation : Hebdomadaire

Indice de référence : 50% S&amp;P 500 + 20% STOXX EUROPE 600 + 30% ESTER

## Performances nettes de frais

Fonds	MTD	YTD	1Y	3Y	5Y	ITD	Annualisée
Predia Part I	-1.55%	12.62%	10.99%	27.78%	23.62%	24.40%	2.89%
Indice de référence	0.38%	13.04%	11.69%	48.24%	64.49%	105.04%	9.81%

## Les 10 Principales Positions sur Actions en % sur l'actif net

HOCHTIEF AG	<b>2.05%</b>
ALPHABET INC-A	<b>2.00%</b>
IBERDROLA SA	<b>1.99%</b>
INTESA SANPAOLO	<b>1.98%</b>
ARCELORMITTAL	<b>1.97%</b>
ALLIANZ SE-REG	<b>1.95%</b>
META PLATFORMS-A	<b>1.88%</b>
GEA GROUP AG	<b>1.87%</b>
AIR LIQUIDE SA	<b>1.81%</b>
SCOUT24 SE	<b>1.78%</b>

## Allocation en % sur l'actif net

Actions	<b>74.47%</b>
Comptes Espèces & Dépôts à Terme	<b>15.75%</b>
ETF	<b>9.78%</b>
Titres de Créances et Bons du Trésor de l'OCDE	<b>0.00%</b>
Autres	<b>0.00%</b>

## Couverture Actions

## Exposition Devise en % sur l'actif net

EUR	<b>40.98%</b>
USD	<b>59.02%</b>
<b>Couverture Devise</b>	
USD	<b>-58.23%</b>

## Statistiques Rcube AM – PREDIA LONG EQUITY PART I

Volatilité annualisée	<b>13.5%</b>	Ratio de Sharpe	<b>0.21</b>	Max Drawdown	<b>-26.86%</b>
-----------------------	--------------	-----------------	-------------	--------------	----------------

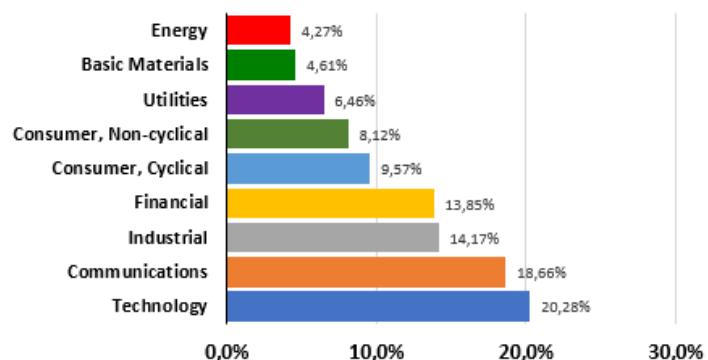
Rcube Asset Management – 9 avenue Franklin Roosevelt 75008 Paris – Mail : info@rcube.com – Tel : +33 1 45 64 31 03 – www.rcube.com

SAS au capital de 504 600 € - RCS Paris SIREN 794 460 949 – Agrément AMF GP-13000027.

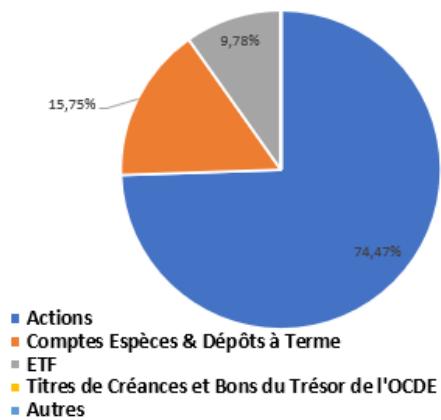
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.

## Allocation sectorielle

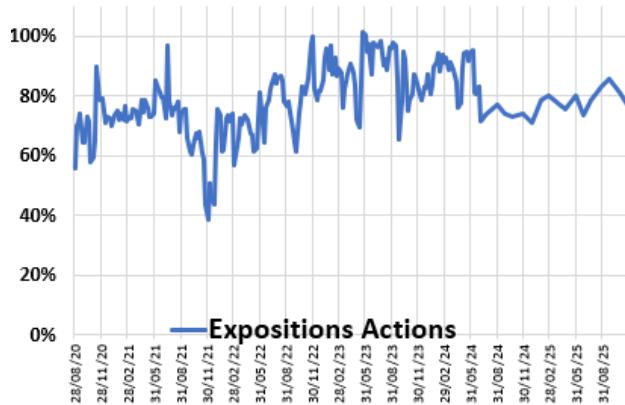
## Allocation Sectorielle



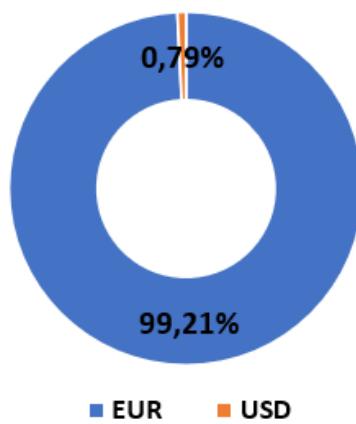
## Allocation



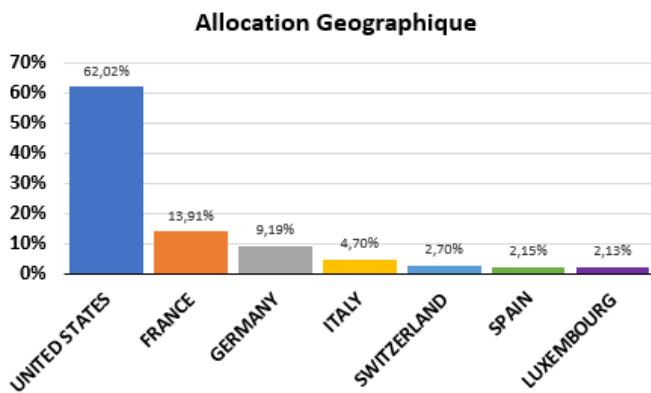
## Exposition Actions



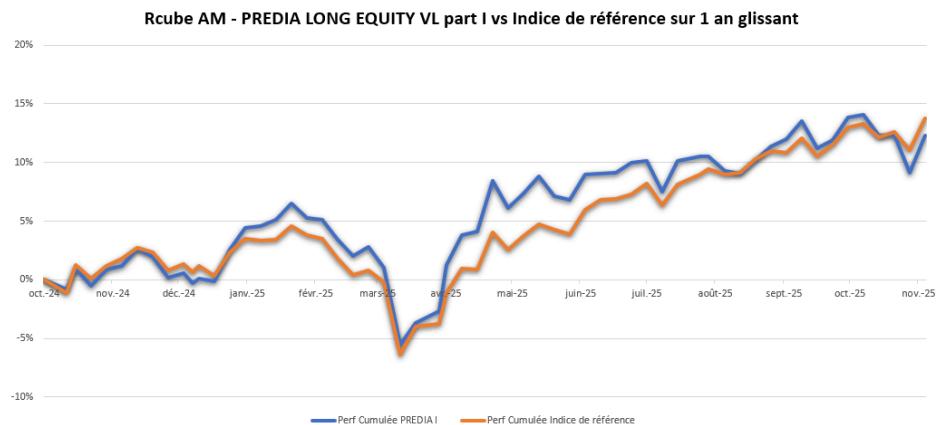
## Exposition Devise



## Géographie



## RCUBE AM – PREDIA LONG EQUITY VL Part I vs BENCHMARK



## Commentaire de gestion

De façon quelque peu inattendue, les marchés boursiers ont connu de fortes turbulences au cours du mois de novembre, marqués par une hausse significative de la volatilité et un regain d'aversion au risque de la part des investisseurs.

Entre les inquiétudes portant sur des valorisations jugées élevées dans le secteur de l'IA — inquiétudes que même les excellents résultats de Nvidia n'ont pas entièrement apaisées — et, par ailleurs, les doutes persistants concernant le calendrier de la future baisse des taux de la Fed, les investisseurs ont parfois cédé à la panique, se délestant massivement de leurs actions, en particulier celles liées à la technologie. Toutefois, portés par un regain d'espoir concernant une baisse prochaine des taux aux États-Unis, les marchés se sont nettement ressaisis lors de la dernière semaine du mois, effaçant presque « comme par magie » les pertes accumulées, nous laissant espérer une fin d'année prometteuse.

Ce type de réaction excessive montre que les investisseurs sont peut-être arrivés à un point « d'épuisement » après une progression quasiment ininterrompue depuis le « Liberation Day ». Beaucoup cherchent probablement à sécuriser leurs gains à l'approche de la fin de l'exercice. Cela révèle également que certains n'ont pas encore pleinement mesuré l'ampleur de la transformation économique que l'IA apportera dans les années à venir.

Dans l'ensemble, le contexte nous paraît toujours favorable pour les marchés actions à l'approche de la clôture annuelle, bien qu'une certaine volatilité puisse se manifester, notamment à l'approche de la décision de la Fed. A l'entame de ce dernier mois de l'année, notre modèle reste fortement exposé aux marchés actions.

## Risques principaux

## Risque de perte en capital

Le fonds ne comporte aucune garantie de protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué.

## Risque de gestion basée sur des modèles mathématiques

Ce style de gestion repose sur l'utilisation d'algorithmes mathématiques hautement sophistiqués qui dépendent de données informatiques de qualités, de technologies de l'information fiables (réseau internet et autres flux de données) et d'une liquidité adéquate des instruments financiers traités. La bonne exécution de ces algorithmes et de leur résultats peut être sérieusement détériorée par une diminution de la qualité des outils décrit ci-dessus et peut entraîner des pertes d'opportunités et une baisse de la valeur liquidative.

## Risque lié aux marché actions

Le fonds est exposé en moyenne sur 3 ans à 70% en actions, la valeur du fonds peut baisser significativement si les marchés actions baissent. Les marchés actions ont subi par le passé et ont toutes les chances de subir à l'avenir des fluctuations amples. L'investissement en actions, et donc dans le fonds PREDIA Long Equity, est un investissement par nature risqué.

## Risque de change

Le fonds peut investir dans des instruments libellés dans des devises étrangères hors Zone euro. Il s'agit du risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise de référence du portefeuille, l'euro. En cas de baisse d'une devise par rapport à l'euro, la valeur liquidative pourra baisser.

**Informations importantes et avertissement**

Ce document a été conçu par Rcube Asset Management à des fins d'information uniquement. Elle vise à fournir aux investisseurs des informations sur le fonds Predia Long Equity. Elle ne constitue ni une recommandation, ni une sollicitation, ni une offre de produits ou de services, ni une recommandation d'acheter, de vendre un investissement.

Le Fonds présenté ne peut être proposé par toute personne ou entité d'une quelconque juridiction ou pays où une telle distribution ou utilisation serait contraire à la loi ou à la réglementation locale, dans lequel la diffusion d'informations relatives à des produits d'investissement n'est pas autorisée. Le fonds est autorisé à la commercialisation en France sous la responsabilité de Rcube Asset Management. Les points de vue, commentaires, prix, données et autres informations et opinions que Rcube Asset Management sont susceptibles d'exprimer dans ce document ne sont pas garantis quant à leur exhaustivité ou leur exactitude et ne sauraient engager sa responsabilité. L'investisseur est seul juge du caractère approprié des opérations qu'il pourra être amené à conclure. Les données provenant de sources internes et externes sont communiquées à des fins d'information uniquement et sont sujets à des erreurs ou d'omissions. Tout investissement comporte des risques spécifiques. Avant toute décision d'investissement, l'investisseur doit s'assurer que l'investissement correspond à sa situation financière et à ses objectifs d'investissement. Il doit prendre connaissance du prospectus du Fonds, comprendre la nature des instruments financiers négociés, leurs caractéristiques et leurs risques, notamment de perte en capital. Le prospectus ou toute autre documentation légale sont fournis avant toute souscription et disponibles sur [www.rcube.com](http://www.rcube.com), si vous êtes un investisseur éligible, ou gratuitement sur simple demande. L'investissement en instruments financiers comporte un risque de perte en capital. Il est ainsi recommandé à l'investisseur de s'assurer de l'adéquation de tout investissement en adéquation avec sa situation financière et de son expérience. Investir dans le Fonds présente un risque de perte en capital et ne peut être envisagé qu'en ayant recours à des conseils financiers, fiscaux et juridiques.

Rcube Asset Management – 9 avenue Franklin Roosevelt 75008 Paris – Mail : [info@rcube.com](mailto:info@rcube.com) – Tel : +33 1 45 64 31 03 – [www.rcube.com](http://www.rcube.com)

SAS au capital de 504 600 € - RCS Paris SIREN 794 460 949 – Agrément AMF GP-13000027.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.