

30 Janvier 2025

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Avel Partners est un OPCVM reposant sur une gestion discrétionnaire de convictions (Bottom up) ayant pour vocation d'investir principalement sur des marchés d'actions et obligataires cotés, sans préférence sectoriel et géographique. L'objectif de l'OPCVM est plus particulièrement d'investir principalement dans des actifs considérés comme étant de qualité ou en redressement à un prix attractif sur un horizon long terme, selon les analyses menées par la société de gestion. L'approche suit un processus rigoureux basé sur l'analyse fondamentale des sociétés.

VALEUR LIQUIDATIVE
(au 30 Janvier 2025)
75.64

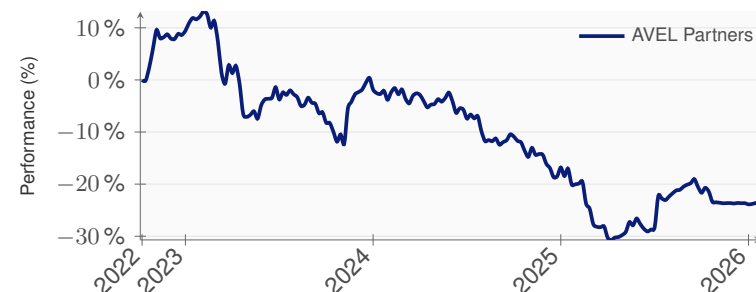
INFORMATIONS DU FOND

Code ISIN : FR001400AMQ0
Date de création : 07/10/2022
Indicateur de risque (SRI) : 4
Horizon de placement recommandé : 5 ans
Souscripteurs : Tout souscripteurs
Nom du dépositaire : CACEIS BANK
Forme juridique : FCP
Valorisation : Hebdomadaire

PERFORMANCES NETTES DE FRAIS

ANNEE	JAN	FÉV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOÛ	SEP	OCT	NOV	DÉC	YTD
2026	-0.84%												-0.84%
2025	-1.89%	-5.85%	-4.54%	-2.81%	5.08%	-2.89%	8.99%	1.43%	1.75%	-2.01%	-2.86%	-0.05%	-6.42%
2024	-2.47%	-0.65%	0.17%	-2.24%	2.43%	-3.34%	-2.50%	-1.73%	-0.41%	0.90%	-4.82%	0.47%	-18.80%
2023	2.77%	-1.41%	-6.59%	-9.05%	-1.02%	6.51%	-0.61%	-2.81%	-1.54%	-5.99%	8.69%	4.77%	-7.59%
2022										2.45%	5.62%	0.38%	8.62%

PERFORMANCE CUMULÉE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Rcube Asset Management, Décembre 2025.

INDICATEURS DE PERFORMANCE

Performance annualisée : -8.07%

Volatilité annualisée : 12.80%

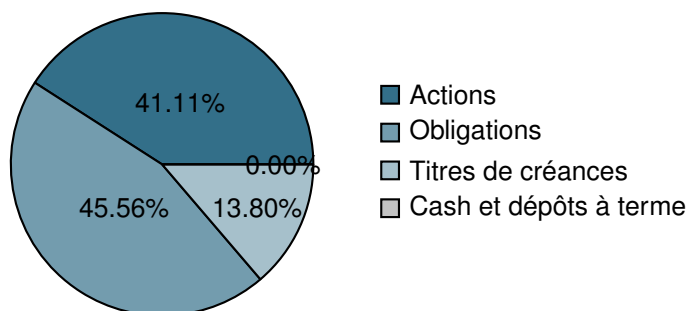
Drawdown maximum : -38.74%

Ratio de Sharpe : -0.63

Ratio de Sortino : -0.92

Ratio de Calmar : -0.21

ALLOCATION D'ACTIFS



Allocation exprimée en pourcentage de l'actif net.

COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds Avel Partners enregistre une performance de -0,83% en janvier 2026, dans un environnement de marché contrasté où plusieurs valeurs cycliques du portefeuille ont bien résisté tandis que certaines positions de croissance et de consommation ont pesé sur la performance. Du côté des contributions positives, Motor Oil Hellas contribue significativement à la performance (+9,9%), tout comme Nike (+21,2%)*. Le secteur des équipements de loisirs et de la consommation discrétionnaire a également soutenu la performance avec Pool Corp (+11,8%). Parmi les autres contributeurs positifs figurent Lotus Bakeries (+26,1%), PulteGroup et Dassault Aviation, qui ont bénéficié d'un bon momentum opérationnel. À l'inverse, certaines positions ont pesé sur la performance mensuelle. Dino Polska recule de -9,0%, tandis que LVMH corrige de -15,2%. Les valeurs de biens à la consommation ont également contribué négativement, notamment MIPS AB (-19,7%) et Lululemon (-16,8%). Enfin, Jumbo SA (-10,3%) et Catana Group (-5,1%) ont également légèrement pesé sur la performance. Le portefeuille reste positionné sur une sélection de sociétés que l'équipe considère comme compétitifs, durables et aux valorisations attractives, avec une attention particulière portée aux opportunités créées par la volatilité de marché.

* Ces informations ne doivent pas être interprétées comme une recommandation d'acheter ou de vendre ces titres. La composition du portefeuille est susceptible d'évoluer dans le futur.

RISQUES PRINCIPAUX

Les risques décrits ci-dessous ne constituent pas une liste exhaustive des risques auxquels le fonds peut être exposé. Avant tout investissement, les investisseurs sont invités à prendre connaissance de l'ensemble des risques décrits dans la documentation réglementaire du fonds.

Risque de perte en capital

Le fonds ne comporte aucune garantie de protection du capital. Le capital initialement investi peut ne pas être intégralement restitué. La valeur liquidative du fonds est susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse en fonction des conditions de marché.

Risque lié à la gestion discrétionnaire

Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des marchés (actions et produit de taux) et/ou sur la sélection des valeurs. Il existe un risque que l'OPCVM ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les valeurs les plus performants. Sa performance peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et sa valeur liquidative peut baisser.

Risque lié aux marchés actions

Les marchés actions peuvent connaître des fluctuations importantes dépendant des anticipations sur l'évolution de l'économie mondiale et des résultats des entreprises. En cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative pourra baisser.

Risque de change

Le fonds peut investir dans des instruments financiers libellés dans des devises autres que l'euro. Il existe un risque de change correspondant à une évolution défavorable des devises d'investissement par rapport à la devise de référence du fonds.

En cas de baisse d'une devise étrangère par rapport à l'euro, la valeur liquidative du fonds pourra être affectée négativement.

Risque de crédit

En cas de dégradation de la qualité de l'émetteur ou si l'émetteur n'est plus en mesure de faire face à ses échéances, la valeur de ses titres peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative.

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 AVEL PARTNERS. 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, 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.