

## Profilo di rischio



## Statistica mensile

**2,69%**

Un mese

**-4,78%**

In 2022

**12,50%**

Volatilità 52 settimane

**59,32%**

Nota ESG

## Profilo di gestione

Questo fondo o mandato riflette una gestione moderna adattata alle condizioni fluttuanti del mercato, lavorando sui mercati azionari e dei derivati su unità di tempo molto più brevi. Il fondo o mandato ha una parte strategica investita in azioni selezionate «pepite» (scalp, swing, ecc.).

Il controllo del rischio è fondamentale, lavorando fondamentalmente con più di cinquanta algoritmi personalizzati che monitorano il comportamento del mercato e degli investitori (in particolare la forza relativa oltre alle tradizionali tecniche di analisi dei flussi e dei grafici). Uno dei suoi obiettivi è quello di escludere arbitrariamente la gestione degli indici (UCI, ETF, ecc.), che non guarda i sottostanti e che investe anche in azioni «zombie».

Questo fondo o mandato è una vera gestione ISR ed ESG «Pura» nel quadro regolamentato dell'articolo 9. (SFDR)

Il nostro team ritiene che rifletta una gestione etica, responsabile e ultra-reattiva della performance senza leva.

## Commento di gestione

Sul mercato azionario, l'invasione della Russia in Ucraina ha riportato il rischio di guerra nel continente europeo dopo più di 70 anni di calma. Così, tutti gli indici azionari europei hanno rotto la loro tendenza al rialzo iniziata dopo il primo contenimento di Covid-19.

Per quanto riguarda i tassi d'interesse, nonostante il «rumore degli stivali», le banche centrali saranno costrette ad aumentare i loro tassi d'interesse di riferimento in vista dell'impennata dei prezzi delle materie prime, che potrebbe avere un forte impatto sulla crescita economica e portare ad una situazione di «stagflazione», un fenomeno di cui noi di Blue Colibri avvertiamo da tempo.

Per quanto riguarda le materie prime, la Russia è uno dei principali produttori di petrolio, gas, palladio, nichel, grano, alluminio e acciaio nel mondo, quindi le sanzioni economiche svelate dai paesi occidentali hanno letteralmente fatto salire i prezzi delle suddette materie prime. Noi di Blue Colibri vi ricordiamo che rimaniamo estremamente cauti nei confronti delle aziende europee avidi di materie prime, i cui margini rischiano di ridursi, soprattutto con la debolezza dell'euro rispetto al dollaro.

Per quanto riguarda le valute, l'euro sta perdendo valore contro tutte le principali valute internazionali, con esempi emblematici di un ritorno alla parità contro il franco svizzero e un minimo contro la sterlina dopo l'annuncio della Brexit.

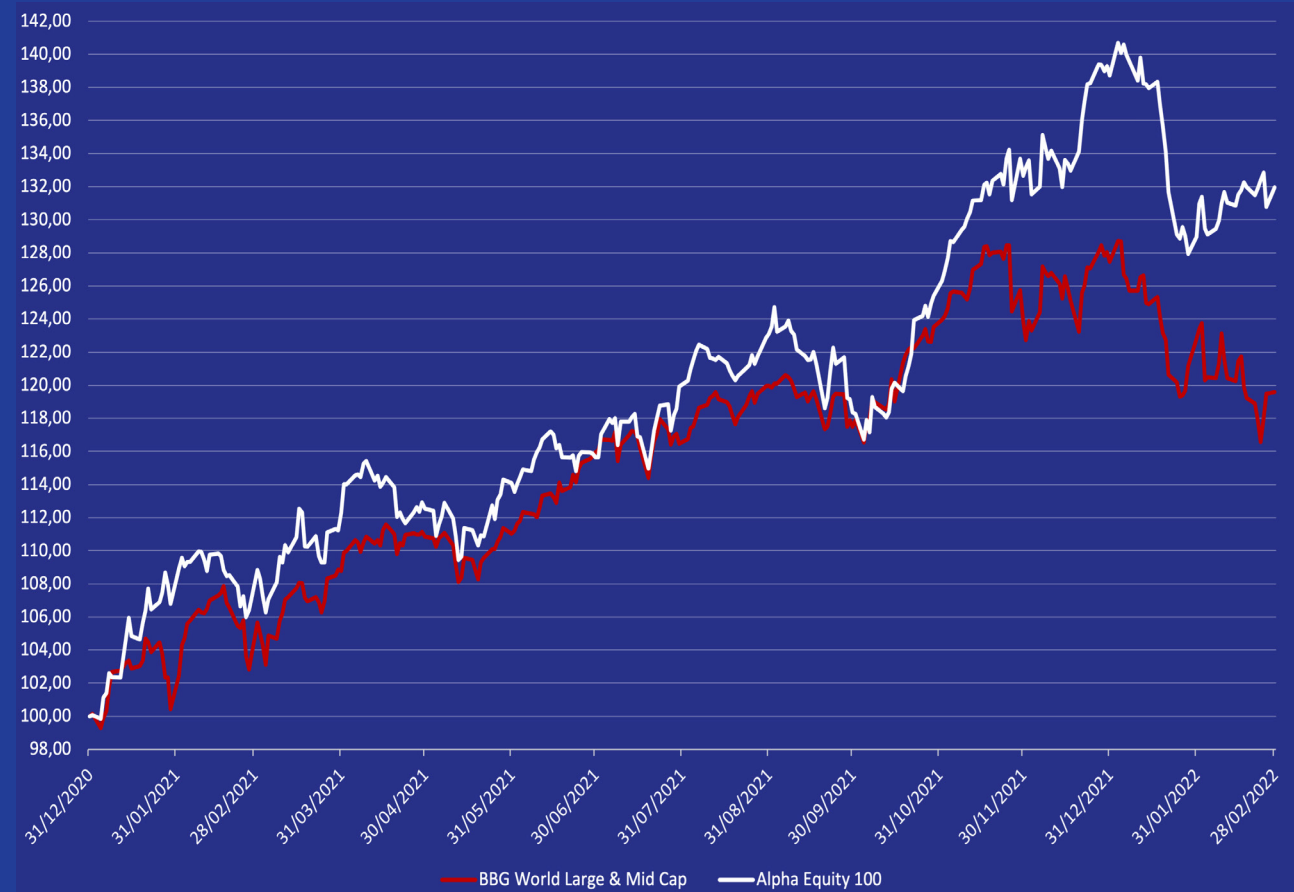
Infine, sul piano geopolitico, Putin ha finalmente agito non appena i giochi olimpici in Cina sono finiti. L'Europa è ancora una volta la vittima principale di questo conflitto, che rischia di avere gravi ripercussioni sull'approvvigionamento di materie prime, dato che il Vecchio Continente è così dipendente dalle risorse russe.

## STATISTICA FINANZIARIA

	Alpha Equity 100	BBG World Large & Mid Cap
Rendimento e YTD	-4,78%	-6,18%
Rendimento 1 mese	2,69%	-1,33%
Rendimento 3 mesi	0,57%	-3,92%
Rendimento 6 mesi	8,14%	0,08%
Rendimento 52 settimane	23,72%	16,29%
Volatilità 52 settimane	12,50	11,55
Numero di linee	36	>3500

	Alpha Equity 100
Beta	0,74
Rapporto di Sharpe	2,04
Peso delle 5 linee principali	43,04%
Peso delle 10 linee principali	58,57%

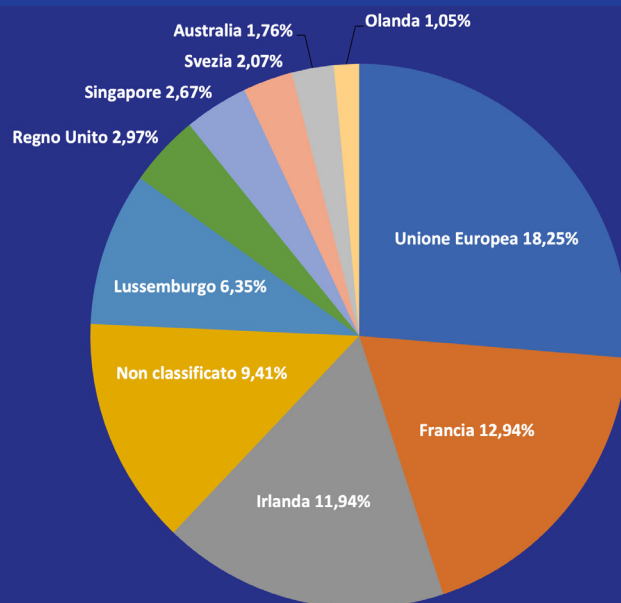
Alpha Equity 100 vs Bloomberg World Large &amp; Mid Cap



Periodo dall 31/12/2020 all 28/02/2022

## DISTRIBUZIONE DI ALPHA EQUITY 100

### Distribuzione geografica



### Distribuzione per tipo di asset

<b>AZIONI</b>	<b>46,38%</b>
<b>FONDO</b>	<b>31,75%</b>
<b>VALUTE</b>	<b>18,25%</b>
<b>OBBLIGAZIONI</b>	<b>3,62%</b>
<b>DERIVATI</b>	<b>-73,60%</b>

### Distribuzione per valuta

VALUTA	DISTRIBUZIONE
<b>EURO</b>	<b>31,81%</b>
<b>CORONA SVEDESE</b>	<b>2,07%</b>
<b>DOLLARI US</b>	<b>-7,47%</b>

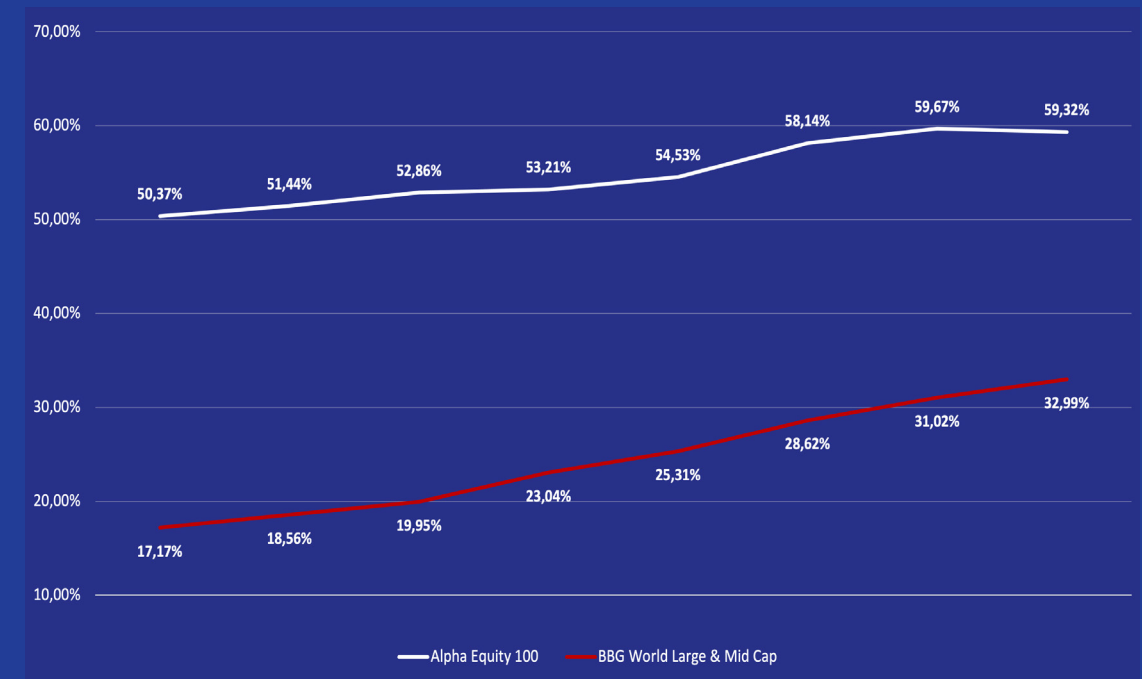
## STATISTICHE EXTRA-FINANZIARIE

	Alpha Equity 100	Bloomberg World Large & Mid Cap
<b>Nota ESG</b>	59,32%	32,99%
<b>Ambiente</b>	57,76%	20,94%
<b>Sociale</b>	59,09%	44,81%
<b>Governance</b>	63,57%	48,82%

### Valutazione di ogni titolo

CLASSIFICA	AZIONI	E	S	G	ESG
1	FORD MOTOR CO	89,39%	71,46%	100,00%	86,13%
2	ASML HOLDING NV	79,21%	100,00%	72,49%	84,10%
3	NVIDIA CORP	86,17%	82,64%	77,84%	83,45%
4	RIO TINTO PLC-SPON ADR	76,60%	77,92%	95,72%	80,82%
5	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	89,18%	63,34%	61,92%	75,98%
6	STMICROELECTRONICS NV	68,67%	92,23%	64,65%	74,93%
7	INTEL CORP	58,85%	84,43%	91,61%	73,08%
8	APPLE INC	100,00%	31,61%	57,47%	70,98%
9	LIBERTY GLOBAL	58,99%	72,17%	93,96%	69,94%
10	CISCO SYSTEMS INC	74,80%	60,79%	68,21%	69,28%
11	PEPSICO INC	68,70%	56,77%	85,25%	68,43%
12	MICRON TECHNOLOGY INC	40,62%	100,00%	78,26%	65,96%
13	AMAZON.COM INC	55,45%	70,36%	33,04%	55,44%
14	TELEPERFORMANCE	28,58%	57,76%	75,51%	46,72%
15	BETSSON AB-B	46,23%	37,75%	54,27%	45,29%
16	GROUPE LDLC	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
16	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
16	S.O.I.T.E.C.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
16	VALNEVA SE	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

### Traiettoria ESG a 8 anni



La traiettoria ESG su 8 anni si basa su un calcolo dei punteggi di ogni azione rispetto al suo settore di attività.

## METODOLOGIA E REGOLAMENTAZIONE DEL RATING ESG

### VALUTAZIONE ESG TRAMITE LO SFRUTTAMENTO DI GRANDI

#### METODO DI VALUTAZIONE DI BLUE COLIBRI

Ambiente	50%
Sociale	30%
Governance	20%

#### BIG DATA

Selezione da 750 a 1.500 campi ESG su tutte le società quotate, mentre solo 30 sono richiesti dal regolamento.

#### METRICHE ADATTE

**180 metriche ESG** selezionate sugli assi Ambiente, Sociale e Governance per coprire tutti i settori di attività con un sovrappeso del **50% sull'Ambiente nel rating ESG**.

#### NOTA ESG

**Trasparenza del rating**  
**Valutazioni di 8 anni di tutti i campi**  
**Universo aziendale molto ampio (Bloomberg World Large & Mid Cap)**

### REGOLAMENTO

#### ENTITÀ(\*)

##### Articolo 3

**Politica generale sui rischi di sostenibilità**

*Informazioni da pubblicare sul sito web*

##### Articolo 4

**Politica generale sugli impatti negativi**

*Informazioni da pubblicare sul sito web*

#### PRODOTTO(\*\*)

##### Articolo 6

**Impatto stimato sulle prestazioni del prodotto**

##### Articolo 8

**Caratteristiche E e/o S**

##### Articolo 11

**Impatto complessivo del prodotto sui fattori di sostenibilità**

##### Articolo 11

**Stima della conformità con le caratteristiche E**

##### Articolo 5 & 6

**Quota di investimenti in attività sostenibili**

(\*) tutti gli attori finanziari sono interessati: società di gestione, gestori di patrimoni, intermediari finanziari, banche private, ...

(\*\*) sono interessati tutti i prodotti finanziari: mandato di gestione, OICVM, contratti di assicurazione vita, PEA, PEE, PER, ...

Maggiori informazioni su <https://blue-colibri-am.com>

## INFORMAZION IMPORTANTE

Magestionprivee.com SAS, declina ogni responsabilità per l'uso che può essere fatto delle informazioni che distribuisce e per le conseguenze che possono derivare, in particolare per qualsiasi decisione presa sulla base delle informazioni contenute sul sito o delle nostre informazioni e segnalazioni, anche in caso di errore o omissione. Le informazioni, i grafici e le cifre provengono da Bloomberg. Le opinioni o i commenti scritti dalle redazioni di Magestionprivee.com SAS o messi a disposizione da quest'ultima sono destinati agli investitori con le conoscenze e l'esperienza necessarie per comprendere e apprezzare le informazioni che contengono. Queste informazioni sono fornite solo a scopo informativo. Magestionprivee.com SAS non può garantire la sua esattezza o affidabilità. Magestionprivee.com è approvato da ORIAS: 20 003 601 - AMF CIF: E009421