

Profil de risque



Statistiques mensuelles

1,92%	0,01%	5,02%
Sur un mois	En 2022	Volatilité 52 semaines

Profil de gestion

Dans le même esprit que Résilience Alpha money, il accepte une gestion un peu plus dynamique (20 % max) et donc exposé au marché Action et dérivés. Il peut, le cas échéant, être mis en cœur de portefeuille avec une pondération en fonction des objectifs et de l'aversion aux risques de vos clients. Il représente une alternative aux fonds euros et aux taux négatifs en privilégiant la sécurité du dépositaire, la liquidité et la disponibilité des lignes d'investissement (allocation principale comprenant une diversification de devises majeures, d'instruments de taux triple A, de métaux précieux). Il dispose d'une exposition limitée aux marchés actions et dérivés (20% max) en vue de dégager une rémunération du capital à faible volatilité. Pour certains, un support d'attente de emploi ou de réallocation de fonds à investir (vers du coté ou du non coté), à la recherche d'un point d'entrée optimisé sur les marchés financiers, pour les autres, être au cœur d'un portefeuille à indice de risque faible, voire de gestion de trésorerie dynamique. Notre équipe de gestion le considère comme un fonds ou mandat "anti" attaque de la zone euro ou de l'euro fiduciaire.

Il a vocation à amortir la facturation des taux négatifs des comptes courants pour les banques privées et devenir le pilier « money management » de votre gestion de portefeuilles en privilégiant la disponibilité et la défense du capital dans toutes les conditions de marché.

Commentaire de gestion

Au niveau du marché des actions, l'invasion de l'Ukraine par la Russie fait ressurgir le risque de guerre sur le continent européen après plus de 70 années d'accalmie. Ainsi, l'ensemble des indices actions européens cassent leur tendance haussière initié après le premier confinement du au Covid-19.

Concernant les taux, malgré ses « bruits de bottes » les banques centrales vont être contraintes de relever leur taux d'intérêt directeur au vu de l'emballement des prix des matières premières qui risquent d'impacter lourdement la croissance économique et de nous amener à une situation de « stagflation » ; phénomène que nous mettons en garde depuis un certain temps chez Blue Colibri.

A propos des matières premières, la Russie étant l'un des principaux producteurs de pétrole, gaz, palladium, nickel, blé, aluminium et acier au monde, autant dire que les sanctions économiques dévoilées par les pays occidentaux ont littéralement fait s'envoler les cours des commodités précédemment citées. Chez Blue Colibri, nous rappelons que nous demeurons extrêmement prudents sur les sociétés européennes gourmandes en matières premières dont les marges risques fort de s'étioler ; et ce d'autant plus avec la faiblesse de l'euro face au dollar.

En ce qui concerne les devises justement, l'euro perd de la valeur face à l'ensemble des grandes devises internationales avec comme exemples emblématiques, un retour à la parité face au franc suisse, ou encore un plus bas niveau face à la Livre sterling depuis l'annonce du Brexit.

Enfin, au niveau géopolitique, Poutine est finalement passé à l'acte à peine les Jeux Olympiques en Chine cloturés. L'Europe est une nouvelle fois la principale victime de ce conflit qui risque fort d'entraîner de lourdes répercussions sur l'approvisionnement en matières premières tant le Vieux Continent est dépendant des ressources russes.

STATISTIQUES FINANCIÈRES

Alpha Money 80-20 Benchmark combiné*

Performance YTD	0,01%	-1,51%
Performance 1 mois	1,92%	-0,23%
Performance 3 mois	1,61%	-1,10%
Performance 6 mois	4,38%	-0,30%
Performance 1 an	9,76%	2,47%
Volatilité sur 52 semaines	5,02%	2,46%
Nombre de lignes	49	>3500

Alpha Money 80-20

Beta	1,17
Ratio de sharpe	2,07
Poids des 5 principales lignes	52,14%
Poids des 10 principales lignes	71,03%

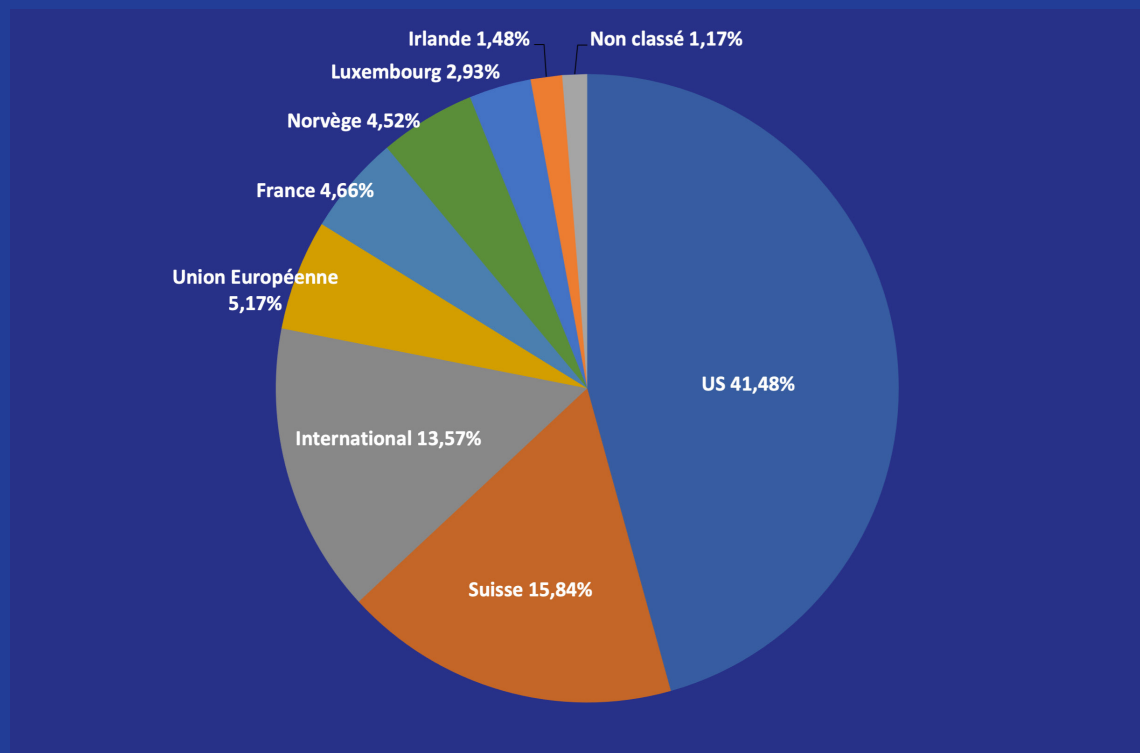
Alpha Money 80-20 vs Benchmark combiné*



Période du 31/12/2020 au 28/02/2022

RÉPARTITION ALPHA MONEY 80-20

Répartition géographique



Répartition par type d'actifs

OBLIGATIONS	39,80%
FONDS	32,56%
DEVICES	21,89%
ACTIONS	5,75%
DÉRIVÉS	-9,12%

Répartition par devise

DEVISE	RÉPARTITION
Dollar US	43,76%
Euro	16,37%
Franc suisse	15,84%
Livre Sterling	8,46%
Couronne norvégienne	4,52%
Couronne danoise	0,89%
Nouvelle lire turque	0,79%
Couronne suédoise	0,26%

INFORMATION IMPORTANTE

Magestionprivee.com SAS, décline toute responsabilité dans l'utilisation qui pourrait être faite des informations qu'elle diffuse et des conséquences qui pourraient en découler, notamment de toute décision prise sur la base des informations contenues sur le Site ou de nos envois d'informations et reporting, y compris en cas d'erreur ou d'omission. Les informations, graphiques et chiffres sont issus de Bloomberg. Nos opinions ou commentaires rédigés par les équipes de rédaction de Magestionprivee.com SAS ou mis à disposition par cette dernière s'adressent à des investisseurs disposant des connaissances et expériences nécessaires pour comprendre et apprécier les informations qui y sont développées. Ces dernières sont diffusées à titre purement indicatif. Magestionprivee.com SAS ne peut en garantir l'exactitude ou la fiabilité. Magestionprivee.com est agréée ORIAS : 20 003 601 – AMF CIF : E009421