

Profil de risque



Statistiques mensuelles

4,06% Sur un mois
 -0,91% En 2022
 12,10% Volatilité 52 semaines
 52,22% Note ESG

Profil de gestion

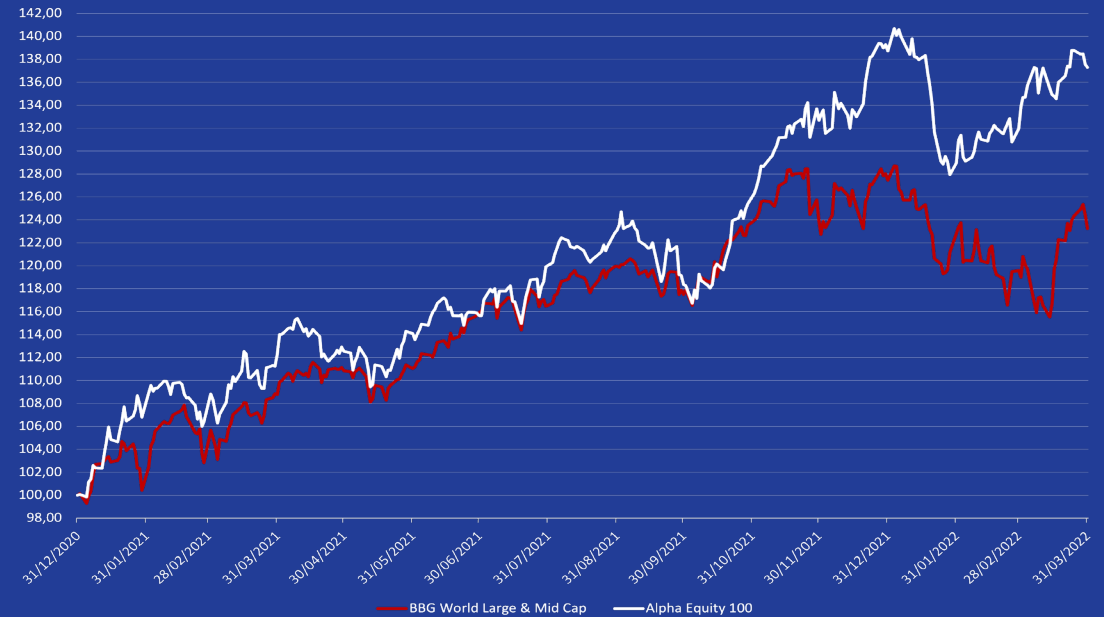
Ce fonds ou ce mandat, reflète la gestion moderne adaptée aux conditions fluctuantes des marchés en travaillant sur les marchés actions et dérivés sur des unités de temps beaucoup plus courtes. (scalp, swing, etc...) en plus d'une partie stratégique investie sur des valeurs sélectionnées de type « Pépites ». Le contrôle des risques y est primordial en travaillant fondamentalement avec plus d'une cinquantaine d'algorithmes sur-mesure qui surveillent le comportement du marché et des investisseurs (notamment la force relative en sus de l'analyse des flux et techniques graphiques classiques).

L'un de ses objectifs est d'écarter arbitrairement la gestion indicielle (OPC, ETF,..) qui ne regarde pas les sous-jacents et qui investit également sur des valeurs « Zombies ».

Ce fonds ou ce mandat est une véritable gestion "PURE" ISR et ESG dans le cadre réglementé de l'article 9. (SFDR)

Notre équipe le considère comme reflétant une gestion de performance éthique, responsable et ultra réactive sans effet de levier.

Evolution d'Alpha Equity 100 depuis le 31/12/2020



	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	YTD	Volatilité (1 an)	Nombres de fonds
Alpha Equity 100	+4,06%	-0,91%	+15,75%	+22,00%	-0,91%	12,10%	35
BBG World Large & Mid Cap	+3,06%	-3,31%	+4,88%	+13,28%	-3,31%	11,93%	>3500

	Beta	Ratio de sharpe	Poids des 5 principales lignes	Poids des 10 principales lignes
Alpha Equity 100	0,57	1,95	45,94%	62,67%

Commentaire de gestion

Au niveau du marché des actions, après avoir cédé plus de 10% sur le mois, le STOXX Europe 600 a clôturé le mois légèrement positif. A contrario, outre-Atlantique le premier mouvement baissier était nettement moins significatif, permettant au S&P500 d'inscrire un gain mensuel de 3.80%. Néanmoins, ces retournements de tendance à la hausse ne s'expliquent pas au niveau macroéconomique d'une part puisque la guerre en Ukraine s'enlise avec des sanctions toujours plus fortes de la part des Occidentaux vis-à-vis de la Russie et d'autre part car les statistiques autour de l'inflation ne cessent de grimper. Nous soutenons qu'il s'agit là d'un simple rebond technique et que le mouvement baissier devrait reprendre sous peu.

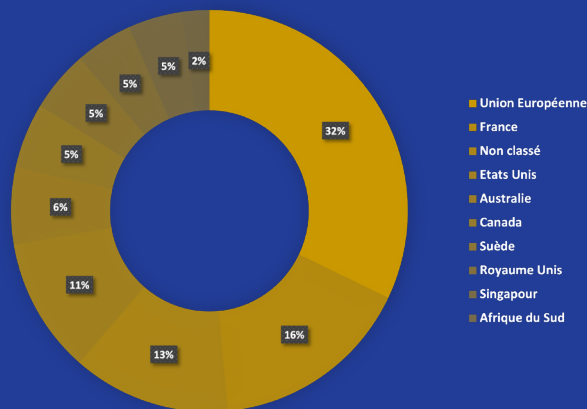
Concernant les taux, les discours des banquiers centraux occidentaux sont devenus plus « hawkish » (faucon). En effet, les statistiques sur l'inflation les poussent à devoir prendre des mesures fermes. De ce fait, les taux longs ont nettement bondi sur le mois, le 10an US s'approchant des 3% et le 10 ans italien dépassant les 2.50%. Nous alertons sur le risque fort d'aboutir à une situation de « stagflation » : les hausses de taux des banquiers centraux ne peuvent rien contre l'inflation par les matières premières ; par contre, elles vont engendrer un ralentissement économique.

A propos des matières premières justement, la poursuite de la guerre en Ukraine a amené l'indice global des matières premières CRB sur de nouveaux plus hauts historiques avec un gain mensuel de 4%. Ainsi, depuis le début de l'année cet indice affiche une performance de près de 10% et d'un peu moins de 80% depuis la fin du confinement dû au Covid-19.

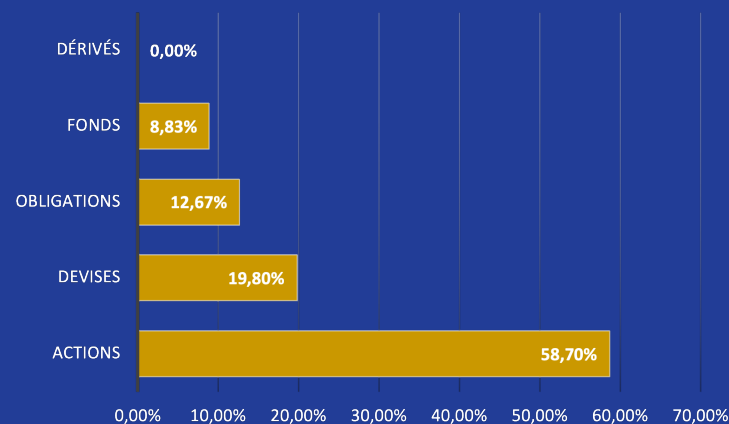
En ce qui concerne les devises, l'euro continue d'être sous pression face à l'ensemble des grandes devises internationales, et plus encore face au dollar US avec l'indice US Dollar (DXY) tout proche des 100, en hausse de 1.7% sur le mois.

Enfin, au niveau géopolitique, nous assistons petit à petit à une séparation du monde en deux parties avec d'un côté les pays Occidentaux et de l'autre la Chine, la Russie, l'Inde et la plupart des pays africains. Cette nouvelle répartition de l'ordre mondial va à coup sûr avoir de lourdes conséquences sur l'ensemble des acteurs économiques.

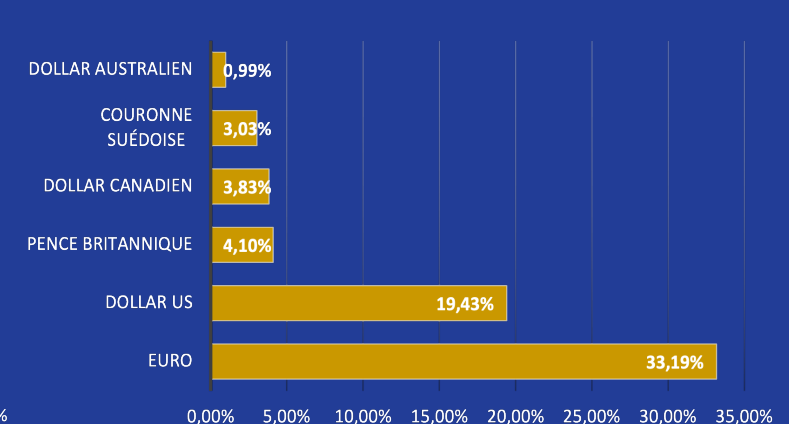
Répartition géographique



Répartition par type d'actifs

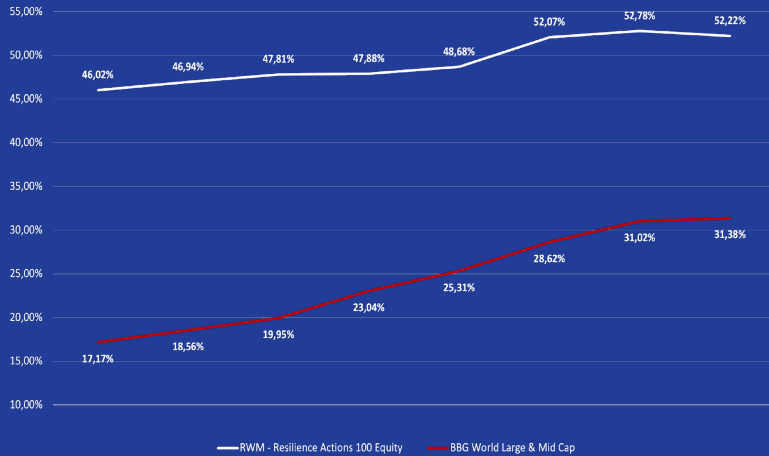


Répartition par devises



Donnée extra-financière

Trajectoire ESG sur 8 ans



MÉTHODE DE NOTATION DE BLUE COLIBRI AM

Environnement	50%
Social	30%
Gouvernance	20%

	Alpha Equity 100	Bloomberg World Large & Mid Cap
Note ESG	52,22%	31,98%
Environnement	52,14%	24,11%
Social	51,01%	31,60%
Gouvernance	54,20%	46,82%

Top 5 ESG

CLASSEMENT	LIBELLÉ	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%

Flop 5 ESG

CLASSEMENT	LIBELLÉ	E	S	G	ESG
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%

Principe Adverse Impact

Les PAI (Principe Adverse Impact) sont les fonds qui ont une incidence négative sur l'allocation. Nous vous présentons ci-dessous les fonds qui dégradent la note ESG de l'allocation.

Quatre sociétés sans note ESG :

- Groupe LDLC
- Palantir Technologies
- S.O.I.T.E.C
- Valeneva

15ème position - Betsson AB-B

Cette société présente une note ESG de 45,29%, soit la note la plus basse du portefeuille. La note est impactée par l'Environnement avec une note à 46,23%, et le Social avec une note à 37,75%. L'Environnement représentant 50% de la note ESG, et le Social en représentant 30%, il est normal que la note de Gouvernance à 54,27% ne permette pas de remonter la note ESG de cette société.

MÉTHODOLOGIE DE NOTATION ESG ET RÉGLEMENTATION

NOTE ESG VIA L'EXPLOITATION DE BIG DATA

METHODE DE NOTATION DE BLUE COLIBRI AM

Environment	50%
Social	30%
Governance	20%

BIG DATA

Sélection de **750 à 1 500 champs ESG** sur toutes les sociétés côtées alors que la réglementation n'en impose qu'une trentaine.

MÉTRIQUES ADAPTÉES

180 métriques ESG sélectionnés sur les axes Environnement, Social et Gouvernance pour couvrir tous les secteurs d'activités avec une **surpondération de 50 % sur l'Environnement** sur la notation ESG.

NOTES ESG

Transparence de la notation
Notations sur 8 ans de tous les champs
Univers de sociétés très large (Bloomberg World Large & Mid Cap)

RÉGLEMENTATION

ENTITÉ(*)

Article 3

Politique générale sur les risques de durabilité

Informations à publier sur le site internet

Article 4

Politique générale sur les incidences négatives

Informations à publier sur le site internet

PRODUIT(**)

Article 6

Estimation de l'impact sur le rendement du produit

Article 8

Caractéristiques E et/ou S

Article 11

Incidence globale du produit sur les facteurs de durabilité

Article 11

Estimation du respect des caractéristiques E ou S

Article 5 & 6

Part des investissements dans des activités durables

(*) tous les acteurs financiers sont concernés : sociétés de gestion, CGP, CIF, Banques privées, ...

(**) tous les produits financiers sont concernés : mandat de gestion, OPCVM, contrats d'assurance vie, PEA, PEE, PER, ...

Plus d'informations sur <https://blue-colibri-am.com>

INFORMATION IMPORTANTE

[Magestionprivee.com](https://www.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](https://www.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](https://www.magestionprivee.com) SAS ne peut en garantir l'exactitude ou la fiabilité. Magestionprivee.com est agréée ORIAS : 20 003 601 – AMF CIF : E009421