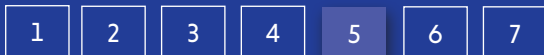


Profilo di rischio



Statistiche mensili

4,06% Più di un mese
-0,91% In 2022
12,10% Volatilità 52 settimane
52,22% Valutazione 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.).

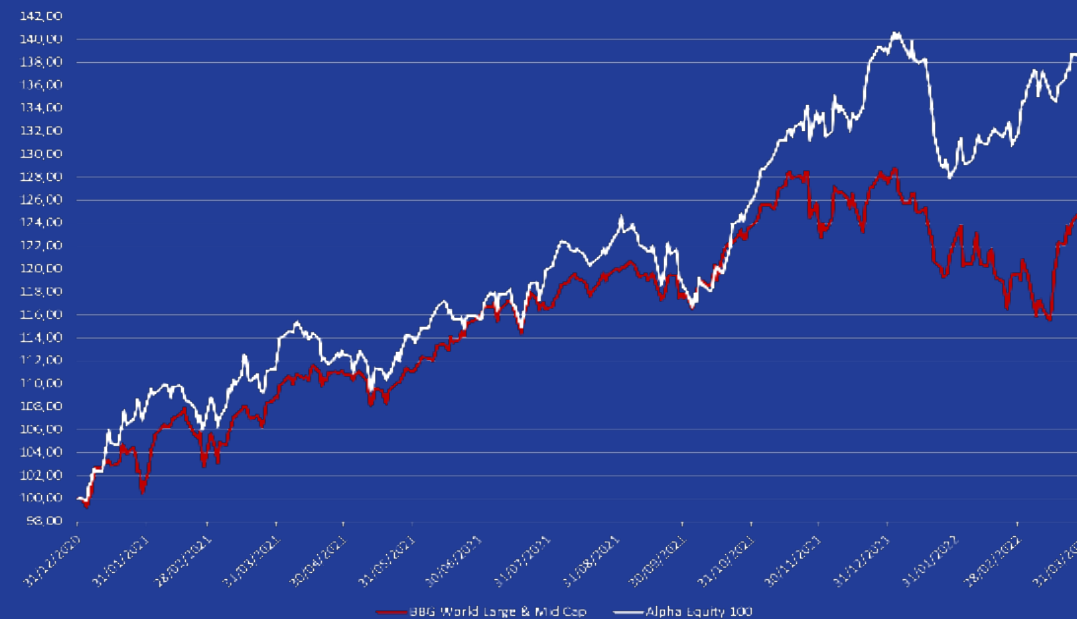
Il controllo del rischio è fondamentale, lavorando fondamentalmente con più di cinquanta algoritmi personalizzati che monitorano il comportamento del mercato e degli investitori (in particolare la forza relativa oltre alle tradizionali tecniche di analisi dei flussi e dei grafici).

Uno dei suoi obiettivi è quello di escludere arbitrariamente la gestione dell'indice (UCI, ETF, ecc.), che non guarda gli attivi 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.

Evoluzione di Alpha Equity 100 dal 31/12/2020



	1 mese	3 mese	6 mese	1 un	YTD	Volatilità (1 an)	Numero di fondi
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	Rapporto di Sharpe	Peso delle 5 linee principali	Peso delle 10 linee principali
Alpha Equity 100	0,57	1,95	45,94%	62,67%

Commento della direzione

Sul mercato azionario, dopo aver perso più del 10% nel corso del mese, lo STOXX Europe 600 ha chiuso il mese leggermente positivo. Dall'altra parte dell'Atlantico, invece, il primo movimento al ribasso è stato molto meno significativo, permettendo allo S&P500 di registrare un guadagno mensile del 3,80%. Tuttavia, queste inversioni al rialzo non possono essere spiegate a livello macro, da un lato perché la guerra in Ucraina si sta impantanando con sanzioni occidentali sempre più forti contro la Russia, e dall'altro perché le statistiche sull'inflazione continuano a salire. Noi sosteniamo che questo è solo un rimbalzo tecnico e che il movimento al ribasso dovrebbe riprendere a breve.

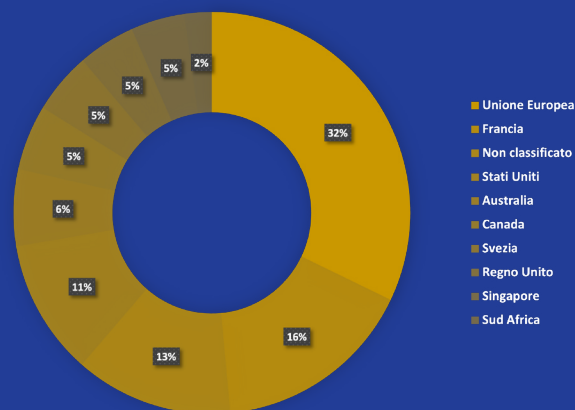
Sul fronte dei tassi d'interesse, la retorica dei banchieri centrali occidentali è diventata più falco. In effetti, le statistiche sull'inflazione li spingono a prendere misure decise. Di conseguenza, i tassi lunghi sono saliti bruscamente nel corso del mese, con il decennale americano che si avvicina al 3% e il decennale italiano che supera il 2,50%. Avvertiamo che c'è un forte rischio di stagflazione: i rialzi dei tassi dei banchieri centrali non possono fare nulla contro l'inflazione delle materie prime, ma porteranno a un rallentamento dell'economia.

Per quanto riguarda le materie prime, la continuazione della guerra in Ucraina ha portato il CRB global commodity index a nuovi massimi storici con un guadagno mensile del 4%. Così, dall'inizio dell'anno, questo indice ha performato di quasi il 10% e di poco meno dell'80% dalla fine del contenimento del Covid-19.

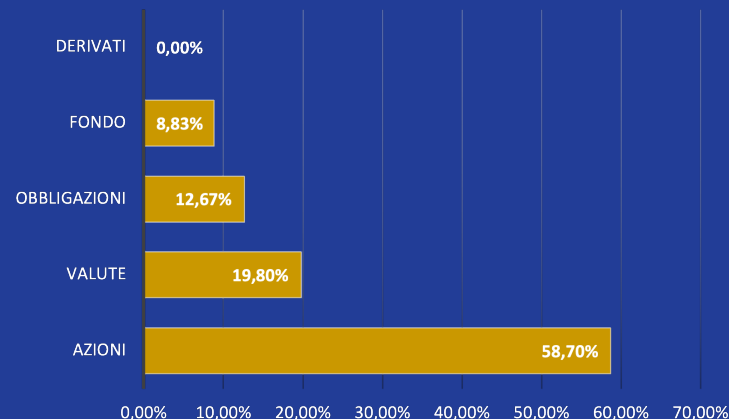
In termini di valute, l'euro continua ad essere sotto pressione contro tutte le principali valute internazionali, e ancora di più contro il dollaro USA, con l'indice del dollaro USA (DXY) vicino a 100, in aumento dell'1,7% sul mese.

Infine, a livello geopolitico, stiamo gradualmente assistendo a una separazione del mondo in due parti, con i paesi occidentali da una parte e Cina, Russia, India e la maggior parte dei paesi africani dall'altra. Questa nuova divisione dell'ordine mondiale è destinata ad avere gravi conseguenze per tutti gli attori economici.

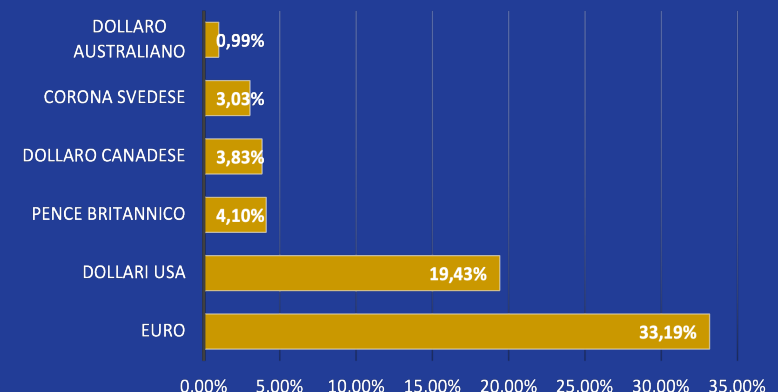
Distribuzione geografica



Ripartizione per tipo di attività

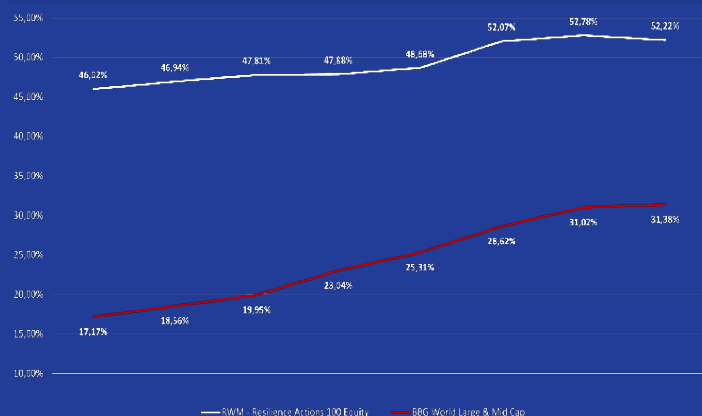


Ripartizione per valuta



Dati extra-finanziari

Traiettorie ESG di 8 anni



METODO DI VALUTAZIONE DI BLUE COLIBRI

Ambiente	50%
Sociale	30%
Governance	20%

	Alpha Equity 100	Bloomberg World Large & Mid Cap
Valutazione ESG	52,22%	31,98%
Ambiente	52,14%	24,11%
Sociale	51,01%	31,60%
Governance	54,20%	46,82%

Top 5 ESG

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%

Flop 5 ESG

CLASSIFICA	AZIONI	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%

Principle Adverse Impact

I PAI (Principle Adverse Impact) sono fondi che hanno un impatto negativo sull'allocazione. Di seguito presentiamo i fondi che declassano il rating ESG dell'allocazione.

Quattro aziende senza rating ESG:

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

15° posizione - Betsson AB-B

Questa società ha un rating ESG del 45,29%, il più basso del portafoglio. Il punteggio è influenzato dall'Ambiente con un punteggio del 46,23%, e dal Sociale con un punteggio del 37,75%. Con l'Ambiente che rappresenta il 50% del rating ESG e il Sociale che rappresenta il 30%, è normale che il rating Governance del 54,27% non aumenti il rating ESG di questa azienda.

METODOLOGIA E REGOLAMENTAZIONE DEL RATING ESG

VALUTAZIONE ESG TRAMITE LO SFRUTTAMENTO DI GRANDI DATI

METODO DI VALUTAZIONE DI BLUE COLIBRI AM

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.

VALUTAZIONI 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 o S

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, ecc.

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

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

INFORMAZIONI IMPORTANTI

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 sono di 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