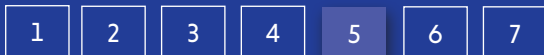


Profil de risque



Statistiques mensuelles

-2,17% Sur un mois
-1,96% En 2022
12,24% Volatilité 52 semaines
17,21% Note ESG

Profil de gestion

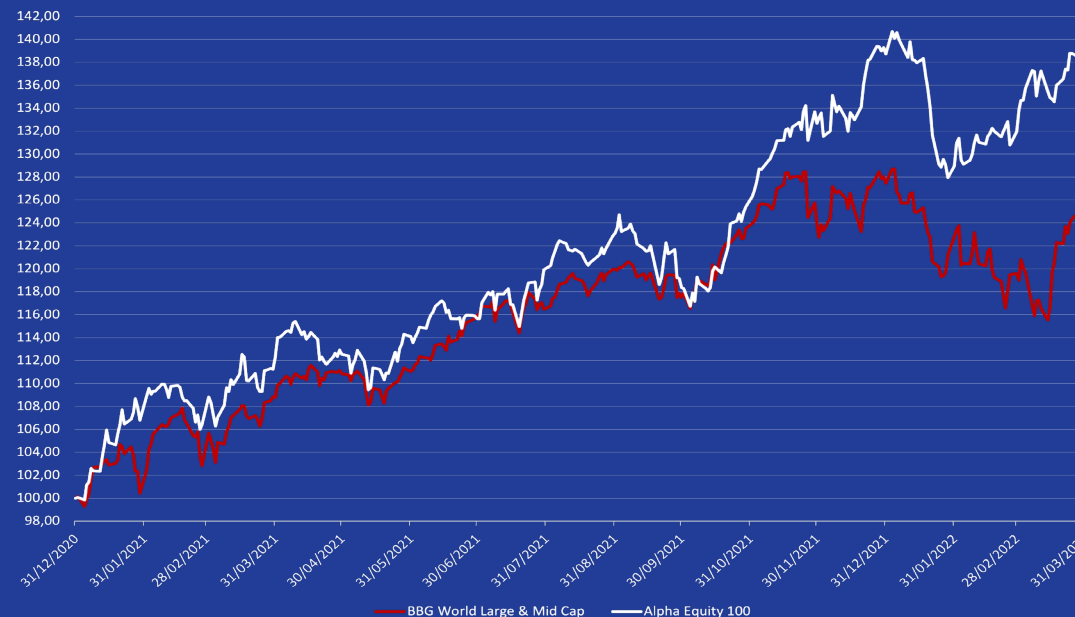
Ce fonds ou ce mandat, reflète la gestion moderne adaptée aux conditions fluctuantes des marchés en travaillant sur les marchés actions et dérivés sur des unités de temps beaucoup plus courtes. (scalp, swing, etc...) en plus d'une partie stratégique investie sur des valeurs sélectionnées de type « Pépites ». 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	-2,17%	-1,30%	+8,07%	+20,05%	-1,96%	12,24%	31
BBG World Large & Mid Cap	-4,57%	+8,07%	-3,17%	+7,63%	-6,15%	7,63%	>3500

	Beta	Ratio de sharpe	Poids des 5 principales lignes	Poids des 10 principales lignes
Alpha Equity 100	0,57	1,77	48,25%	64,87%

Commentaire de gestion

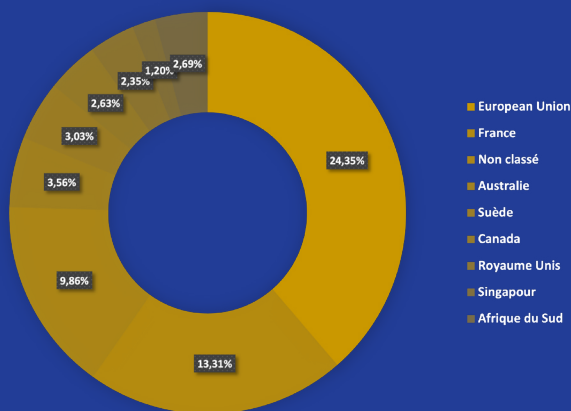
Au niveau du marché des actions, après la forte volatilité du mois précédent, le STOXX Europe 600 a connu un mois d'avril de consolidation du fait du lancement des publications du premier trimestre et de la saison des distributions de dividendes. Une fois n'est pas coutume, outre-Atlantique les indices US ont connu un mois beaucoup plus négatif ; à l'instar du S&P500 qui a cédé près de 9%, les intervenants ayant pris acte d'un mouvement de hausse de taux régulier et sur la durée initiée par la Fed.

Concernant les taux, les craintes d'inflation ont pris le dessus au détriment du maintien d'une croissance économique pour les banquiers centraux occidentaux. Ainsi, les taux longs ont poursuivi leur montée à un rythme toujours autant soutenu, le 10ans US dépassant les 3%, tout comme le 10ans italien. Nous maintenons plus que jamais notre alerte sur le risque fort d'aboutir à une situation de « stagflation » avec des statistiques sur le PIB qui révéleront une décroissance économique alors que dans le même temps l'inflation restera soutenue car les hausses de taux des banquiers centraux ne pourront rien contre l'inflation par les matières premières.

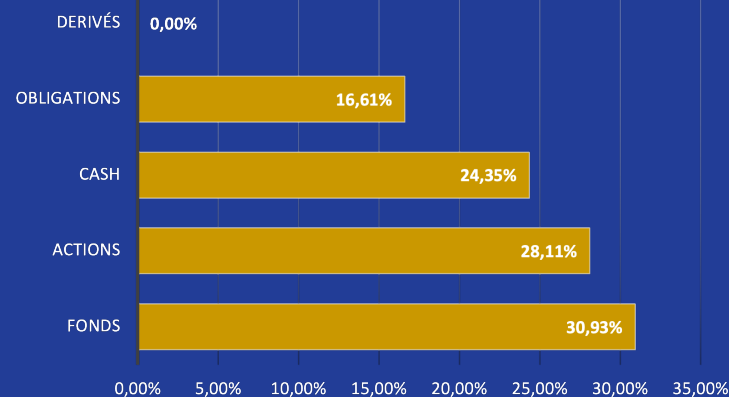
En ce qui concerne les devises, le dollar US démontre une nouvelle fois son image de monnaie phare et de refuge avec un indice US Dollar (DXY) qui vient de dépasser ses plus hauts de 2020 et 2017 et qui revient sur des niveaux plus côtoyés depuis 2002 à 102,96 points. Si jamais cet indice parvenait à se maintenir quelques semaines au-dessus des 103 points nous anticipons une poursuite de la hausse jusqu'à 116 points, soit une hausse de 12,6%.

Enfin, au niveau géopolitique, les sanctions occidentales n'entravent pas la poursuite de la guerre en Ukraine initiée par Vladimir Poutine. Ce dernier a même donné l'ordre de ne plus fournir en gaz la Pologne et la Bulgarie sous prétexte qu'ils ne payaient pas en rouble. Les européens envisagent à présent de ne plus acheter de pétrole russe, ultime sanction avant le gaz. Autre événement de plus en plus préoccupant pour l'économie mondiale, le niveau de la population confinée en Chine dû au variant Omicron et à la stratégie de « zéro Covid » ; conséquence : des centaines de bateaux amarrés aux alentours du port de Shanghai, des indicateurs économiques chinois qui se détériorent significativement et des tensions sociales qui se font de plus en plus présentes. En raison principalement de ces deux facteurs, nous craignons que les crises économiques débouchent rapidement sur des crises sociales.

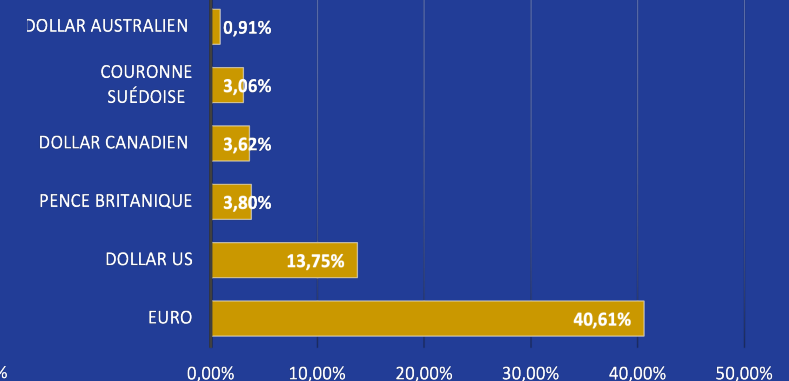
Répartition géographique

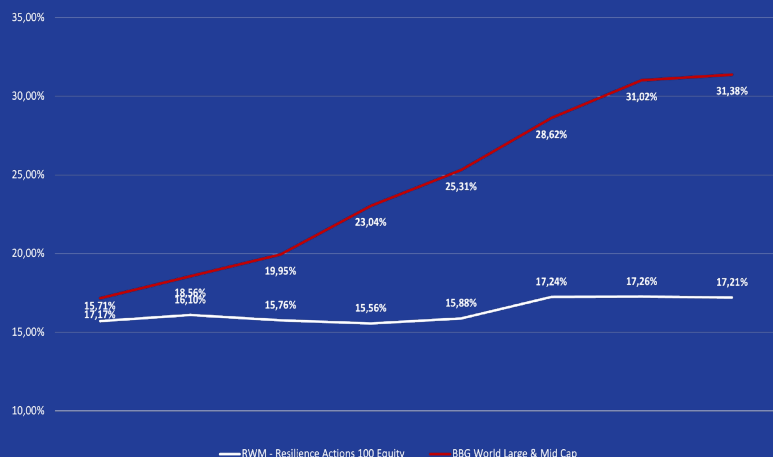


Répartition par type d'actifs



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

	Alpha Equity 100	Bloomberg World Large & Mid Cap
Note ESG	17,21%	31,98%
Environnement	15,91%	24,11%
Social	17,82%	31,60%
Gouvernance	19,54%	46,82%

Top 5 ESG

CLASSEMENT	LIBELLÉ	E	S	G	ESG
1	FORD MOTOR CO	89,39%	71,46%	100,00%	86,13%
2	NVIDIA CORP	86,17%	82,64%	77,84%	84,44%
3	STMICROELECTRONICS NV	68,67%	92,23%	64,65%	74,93%
4	INTEL CORP	58,85%	84,43%	91,61%	73,07%
5	LIBERTY GLOBAL	58,99%	72,17%	93,96%	69,93%

Flop 5 ESG

CLASSEMENT	LIBELLÉ	E	S	G	ESG
9	BETSSON AB-B	46,23%	37,75%	54,27%	45,29%
10	GROUPE LDLC	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	S.O.I.T.E.C.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	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

9ème 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