

Rude semaine boursière qui a vu les marchés dévisser de 12 à 15%. Le portefeuille cible a largement tenu compte de ce décrochage et nous avons conservé en sus, la marge de sécurité discrétionnaire de 20% en place depuis plusieurs semaines. Les fonds sous-jacents ont globalement bien résisté, ce qui rend nos couvertures bien efficaces.

Au 28 février 2020, l'exposition d'Altair est réduite à moins de 25% et reste sous l'étroite surveillance de toute l'Equipe Altair.

Catégorie	Indice	Exposition	
Actions Monde	MSCI World	3,1%	via l'ETF Lyxor MSCI World et OPC
Actions Européennes - Small Cap	MSCI Europe Small Cap	4,3%	via l'ETF SPDR MSCI Small Cap EMU et OPC
Actions Européennes	Eurostoxx 50 / DJ 600	-0,7%	via le Future E50 et OPC
Actions Suisse	SMI	0,0%	via le Future SMI
Actions nordiques	OMX	1,2%	via le Future OMX et OPC
Actions Américaines	S&P 500	1,5%	via le Future SP500 Mini
Actions Américaines	NASDAQ	0,0%	via le Future Nasdaq Mini
Actions Américaines	Russell 2000	3,1%	via le Future Russell Mini et OPC
Actions Japonaises	Nikkei 225	0,0%	via le Future Nikkei
Actions Marchés Emergents	MSCI Emerging	4,8%	via le Future MES et OPC
Actions Matières Premières	FTSE GOLD Mines	5,1%	via le fonds Global Gold and Precious
Arbitrages sur Actions et Indices	Monde	2,0%	via divers fonds L/S Equity et Index Arbitrage
		24%	

Valeur liquidative le 29 février 2020	95,74 €
Valeur liquidative d'origine (1 ^{er} avril 2016)	100,00 €
Valeur liquidative le 31 décembre 2019	99,82 €
Variation depuis le 1^{er} janvier 2020	-4,09%
Progression sur 1 an glissant	4,21%
Performance calendaire 2019	12,66%
Performance calendaire 2018	-18,70%
Performance calendaire 2017	6,73%
Catégorie SICAVONLINE	Allocation EUR Flexible internationale
Variation de la catégorie depuis le 1er janvier	-4,73%
Progression de la catégorie sur 1 an glissant	0,92%
Performance calendaire 2019	11,75%
Volatilité du FCP (1 an glissant sur VL quotidienne)	8,04%
+ Bas depuis lancement	88,38 € le 27 décembre 2018
+ Haut depuis lancement	111,75 € le 23 janvier 2018
Actif net au 29 février 2020	28,4
Code ISIN Part A	FR0013114121

Source des données : Finance SA, Sicavonline, Bloomberg

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.



ET BIEN TÔT GRÂCE À VOUS...