



Performance Mensili¹

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	YTD	NAV
2022	-7.24%	1.12%	4.04%	0.39%	-2.68%	-1.11%							-5.71%	107.10

Obiettivo di investimento e strategia

Il comparto ha un obiettivo di ritorno assoluto ed investe in azioni a larga capitalizzazione, appartenenti all'indice Stoxx600, equi pesate, selezionate con l'obiettivo di minimizzare la volatilità e la correlazione al mercato. Il rischio mercato è coperto tramite contratti futures su indici azionari.

Commento sulla Gestione

La performance del mese del comparto, per la classe I, ammonta a -1,10%. La selezione titoli ha contribuito con un -0,29%. Il beta medio del 9,17% ha fatto sì che con una performance dell'Euro Stoxx50 di -8,82% il contributo negativo è stato di 0,81%.

Cumulando i risultati dei singoli titoli per settore GICS si rileva come il settore Sanitario riporti un risultato negativo dell'8,44% che, moltiplicato per l'allocazione percentuale, ha un impatto negativo di 2,33% sulla performance totale. I Servizi di Comunicazione e i Materiali hanno impattato per circa -0,60% della performance totale così come le Utilities. La copertura ha contribuito con un +3,38%. La tabella Attribution Summary a pag. 2 fornisce informazioni complete a riguardo.

Tra i singoli titoli spiccano le performance negative di Eurofins Scientific (-13,52%) e Fresenius Medical Care (-15,91%) mentre solo Deutsche Boerse presenta un valore positivo significativo (+2,14%).

Prevediamo di aumentare il beta netto del portafoglio riducendo la copertura in futures azionari per bilanciare l'attesa rotazione verso titoli più conservativi e proteggerci da eventuali rimbalzi dell'indice. Si incrementerà l'esposizione nei settori Sanitario e Consumi non Ciclici riducendo gli investimenti nei Materiali e titoli Industriali.



Orizzonte temporale minimo di investimento suggerito: 5 anni

Performance ²



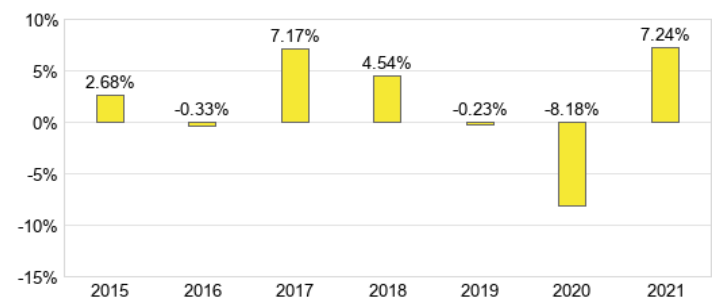
² Performance normalizzata al NAV della data di lancio (2015-09-29)

Dati e performance

Performance 5 anni	-0.59%
Volatilità 3 anni	11.41%
VaR (99% - 1 mese)	8.85%
Indice di Sharpe (3 anni)	-0.07
% di mesi con performance positiva	63.41%

Dati forniti da Tyche Advisors

Performance annuali dal lancio¹



Dati forniti da Tyche Advisors

¹ I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile per il futuro. I ritorni indicati sono al netto delle commissioni di gestione, di performance and qualsiasi altra commissione e costo che, come indicato nel prospetto, sono a carico del fondo. Non sono inclusi le commissioni di sottoscrizione che possono essere pagate al distributore né i costi di custodia e le tasse a carico dell'investitore. I ritorni sono calcolati in Euro e sono basati sul Patrimonio Netto di Inventario (NAV) delle azioni.

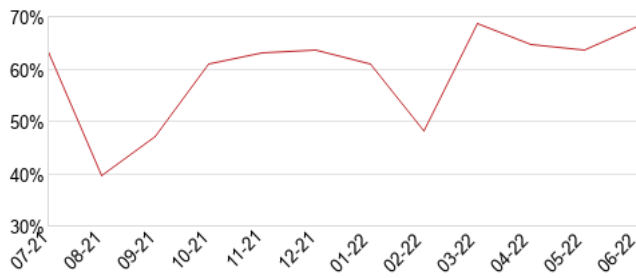
Informazioni Generali 1/2

Società di Gestione: Pure Capital S.A.
Massima comm. di sottoscrizione: N.A.
Commissione di gestione: 1.00%
Commissione di rimborso: 0%
Commissione di performance: 20% HWM no reset
Liquidità: Daily

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)
Amministratore del fondo: Edmond de Rothschild A.M.(Luxembourg)
Società di Revisione: Deloitte S.A.
Agente domiciliatario: Pure Capital S.A.
Data Lancio: 29-09-2015
Type & legal form: UCITS, a sub-fund of the Luxembourg SICAV fund "Alessia"



Evoluzione dell'Esposizione Azionaria Netta



Fonte dati: EDR AM (Luxembourg)

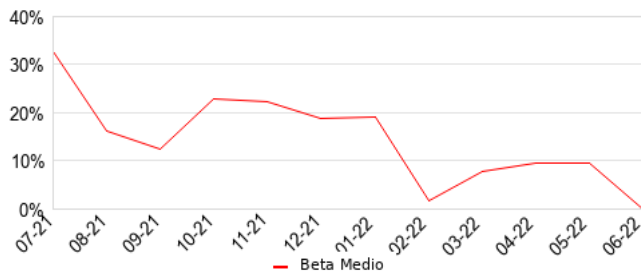
Investimenti Principali (Escl. Derivati)

DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	DE0005810055	5.15%
TELEFONICA SA	ES0178430E18	5.12%
SYMRISE AG	DE000SYM9999	5.03%
BIOMERIEUX SA	FR0013280286	4.84%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	PTEDP0AM0009	4.75%
ORANGE	FR0000133308	4.73%
NATURGY ENERGY GROUP SA	ES0116870314	4.72%

Totale posizioni: 20

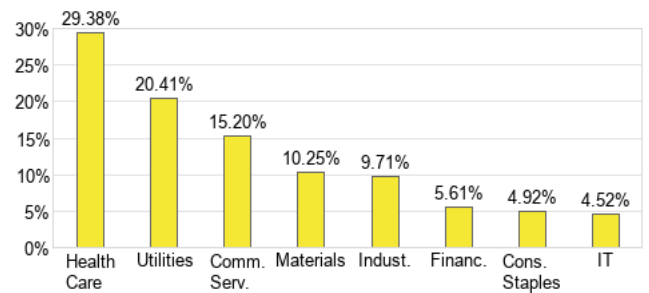
Fonte dati: EDR AM (Luxembourg)

Beta Esposizione Azionaria



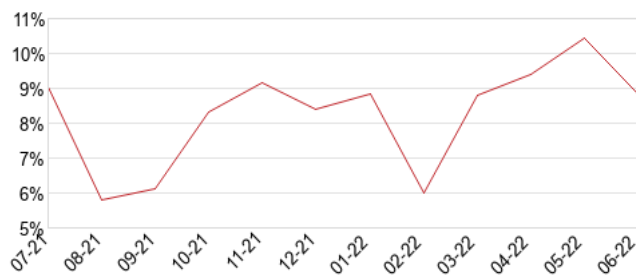
Fonte dati: Tyche Advisors

Allocazione per settore (Principali)



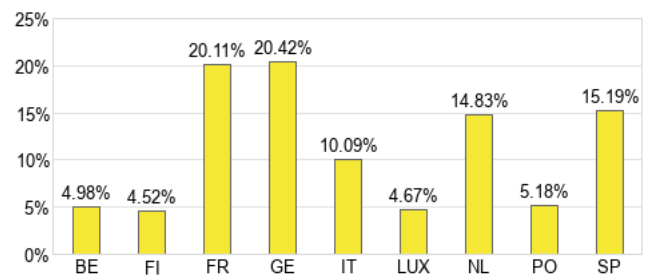
Fonte dati: Tyche Advisors

Evoluzione del VaR



Fonte dati: Tyche Advisors

Allocazione geografica



Fonte dati: EDR AM (Luxembourg)

Attribution Summary-Jun22

GICS SECTOR	Avg. Tot. Ret. (%)	Contr. (%)
Communication Services	-4,21	-0,60
Consumer Staples	-3,29	-0,15
Financials	2,14	0,11
Health Care	-8,44	-2,33
Industrials	-2,19	-0,19
I.T.	-4,74	-0,20
Materials	-5,93	-0,58
Real Estate	0,48	0,02
Utilities	-3,64	-0,63
Cash	0,00	0,00
Euro Stoxx50 Fut.	-7,63	3,38

Fonte dati: Bloomberg

Informazioni Generali 2/2

T.E.R.: 1.97%
 Investimento minimo: 1 Unit
 Data di pagamento: T+3

Sito di pubblicazione del NAV: www.alessia.lu
 Dimensione del fondo in Euro (Mil.): 13.8



ALESSIA

Société d'Investissement à Capital Variable

Giugno 2022

Alessia Volcor Beta Zero Euro Classe Q - Retail Quotata Acc.

ISIN: LU1238726811

VAR (Value at risk) è un indicatore statistico che misura e quantifica il livello di rischio finanziario associato ad un portafoglio di attività su un dato periodo di tempo con un dato livello di confidenza. Nel nostro caso riportiamo il rischio associato al fondo con il 99% di probabilità su 22 giorni lavorativi basato su dati storici triennali.

L'**indice di Sharpe** è un rapporto sviluppato dal premio Nobel William F. Sharpe per calcolare delle performance aggiustate con il rischio. L'indice di Sharpe è calcolato sottraendo il ritorno su attività senza rischio dalla performance del portafoglio dividendo il risultato con la sua deviazione standard su un dato periodo. L'indice di Sharpe nel nostro caso è calcolato usando ritorni mensili su un orizzonte temporale di tre anni. Il calcolo riportato è relativo alla classe I.

Modified Duration rappresenta il cambiamento percentuale di un titolo a reddito fisso ad un dato cambiamento del suo rendimento. Tanto più alta è la modified duration di un titolo e più è alta la sua sensibilità a cambiamenti dei rendimenti dello stesso (vi è una relazione opposta tra prezzo e rendimento di un titolo a reddito fisso).

Beta (o Beta Storico) si ottiene tramite la regressione linear di dati storici ed è basato sull'osservazione settimanale della relazione tra i ritorni del comparto and i ritorni dell'indici Euro Stoxx50 su un periodo di 2 anni antecedenti alla data di riferimento.

La **volatilità** è calcolata su dati giornalieri

Disclaimer/avvertenze.

Prima di investire in questo comparto, si prega di leggere attentamente il Documento delle Informazioni Chiavi per gli investitori (KIID) e il prospetto.

Il KIID, in Italiano e in Inglese, il prospetto, il bilancio annuale revisionato e il bilancio semestrale non-revisionato, in Inglese, sono disponibili su richiesta a Pure Capital S.A. (in seguito "Pure Capital") (tel: +352 26 39 86) o info@purecapital.eu o sul sito web www.alessia.lu.

Le informazioni mostrate in questo rapporto sono fornite su una base puramente indicativa e non possono essere diffuse e fatte circolare, in qualsiasi modo, senza il preventivo consenso di Pure Capital.

Questo rapporto non è stato preparato in osservazione degli obblighi legali esistenti ai fini della promozione dell'indipendenza dell'indipendenza nella ricerca per gli investimenti. Deve essere, quindi, considerato come comunicazione commerciale. Nonostante i suoi contenuti non sono soggetti a nessun divieto di utilizzo prima della sua diffusione, Pure Capital non cerca di trarre nessun beneficio dalla sua circolazione.

Le commissioni di gestione, le commissioni della banca depositaria del fondo e tutte le altre commissioni e spese indicate nel prospetto a carico del fondo sono incluse nel calcolo del suo valore patrimoniale netto (NAV) e conseguentemente della sua performance. Per ulteriori informazioni su tali costi, si rimanda al punto 20 del prospetto. EXPENSES AND FEES. Esse non includono commissioni di sottoscrizione che possono essere pagate al distributore, né commissioni di custodia annuali che possono essere detratte dalla banca depositaria delle quote, né eventuali imposte e tasse per le quali l'investitore può essere responsabile. La banca dell'investitore può addebitare commissioni di custodia annuali determinate dal da essa stessa. Per ulteriori informazioni su tali commissioni, i potenziali investitori devono contattare la propria banca depositaria.

Le imposte applicate a questo prodotto finanziarie dipendono dalla situazione specifica di ogni investitore.

Nessuna verifica indipendente sui contenuti di questo documento è stata effettuata. Pure Capital potrebbe modificare i suoi contenuti senza alcun preavviso. E' da prendere nota che, pur basate su analisi e ricerche, le opinioni, le proiezioni e le stime espresse in esso sono da attribuire esclusivamente a Pure Capital o al Consulente agli Investimenti al momento della sua pubblicazione e non sono da considerarsi come una asserzione assoluta e sono soggette a cambiamento senza alcun preavviso. Pure Capital e il consulente agli investimenti si riservano di poter cambiare l'esposizione futura del comparto, la sua allocazione e gli investimenti effettuati se lo ritengono appropriato per far fronte a diverse condizioni di mercato. Non vi è nessuna garanzia che gli obiettivi di investimento siano raggiunti.