ALESSIA
Société d'Investissement à Capital Variable

Gennaio 2023

Alessia Volcor Beta Zero Euro Classe R - Retail Acc. **ISIN: LU1606858758**

Performance Mensili[1]

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	YTD	NAV
2023	-2.22%												-2.22%	80.89

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

Il risultato del mese del comparto, per la classe I, è negativo di 2,18% a causa sia del leggero beta negativo (-7,11 in media) che per la selezione titoli. I beta medio dei titoli in portafogli è sceso verso valori di poco superiori al 40% a causa del focus del mercato su titoli a beta molto alto quali i titoli del settore finanziari. In dettaglio la selezione titoli ha contributo per -1,44% e il beta del portafoglio per -0,72% a cusa del forte rialzo dell'indice Euro Stoxx50 (+10,13%).

Dall'analisi settoriali rileviamo come tra i settori in cui siamo investiti solo i Servizi di Communicazione hanno, pesandoli per il relativo beta, sovraperformato il mercato con un 8,07%. I Materiali hanno addirittura avuto una performance negativa del 4,10%. Fortunatamene l'allocazione su questo settore è inferiore al 5%.

Tra i singoli titoli rileviamo una ottiama performance di Cellnex (+16,04%) e du Fresenius Medical (+12,50%) con performance negative di Biomeriux (-4,66%) e Symrise (-4,10%).

Le aspettative sono di una riduzione della domanda di beni e servizi per l'aumento dei prezzi al consumo e del relativo effetto negativo sui cors azionari e conseguentemente manterremo l'allocazione corrente.

Profilo di Rischio (SRRI)

Rischio Basso - Rendimento potenziale basso
Rischio Alto - rendimento potenziale alto

1 2 **3** 4 5 6 7

Orizzonte temporale minimo di investimento suggerito: 5 anni

Performance [2]

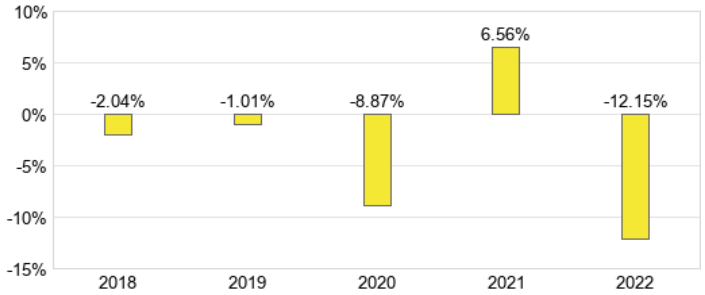
[2] Performance normalizzata al NAV della data di lancio (2018-07-06)

Dati e performance

Volatilità 3 anni	11.73%
VaR (99% - 1 mese)	6.97%
Indice di Sharpe (3 anni)	-0.58
% di mesi con performance positiva	54.55%

Dati forniti da Tyche Advisors

Performance annuali dal lancio[1]



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 ne 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: Massimo 4%
Commissione di gestione: 1,50%
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: 06-07-2018
Type & legal form: UCITS, a sub-fund of the Luxembourg SICAV fund "Alessia"

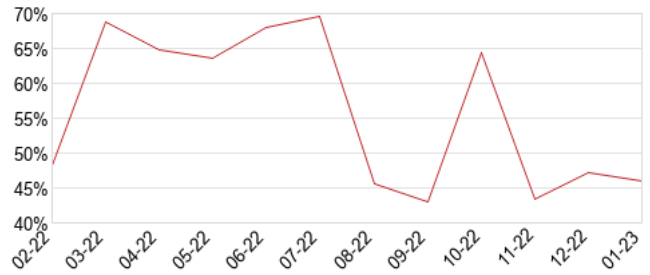
Contatti per sottoscrizione e informazioni: Pure Capital S.A. Tel. +352 263986 info@purecapital.eu 2 Rue d'Arlon I-8399 Windhof (Luxembourg) www.purecapital.eu
Investment Advisor: Tyche Advisors S.a.r.L. Boulevard Prince Henri L-1724 Luxembourg RCS N.241100 www.tyche.lu

ALESSIA
Société d'Investissement à Capital Variable

Gennaio 2023

Alessia Volcor Beta Zero Euro Classe R - Retail Acc. **ISIN: LU1606858758**

Evoluzione dell'Esposizione Azionaria Netta



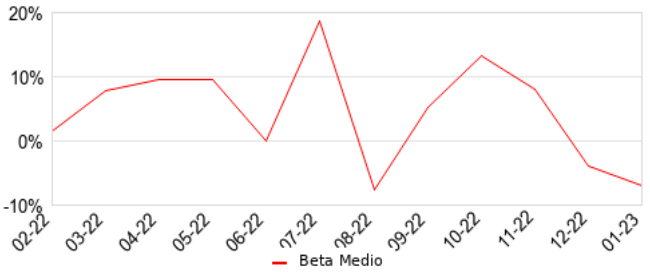
Fonte dati: EDR AM (Luxembourg)

Investimenti Principali (Escl. Derivati)

FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	DE0005785802	5.24%
BEIERSDORF AG	DE0005200000	5.13%
VIVENDI SA	FR0000127771	5.12%
CELLNEX TELECOM SA	ES0105066007	5.03%
WOLTERS KLUWER NV	NL0000395903	4.95%
REPSOL SA	ES0173516115	4.93%
UCB	BE0003739530	4.85%
Totale posizioni: 20		

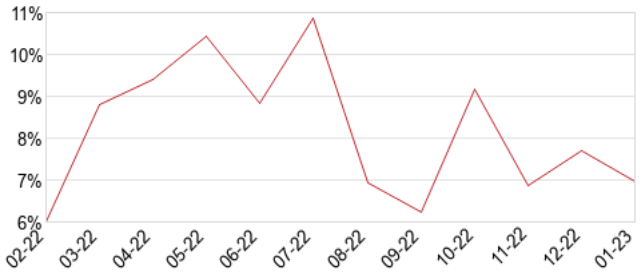
Fonte dati: EDR AM (Luxembourg)

Beta Esposizione Azionaria



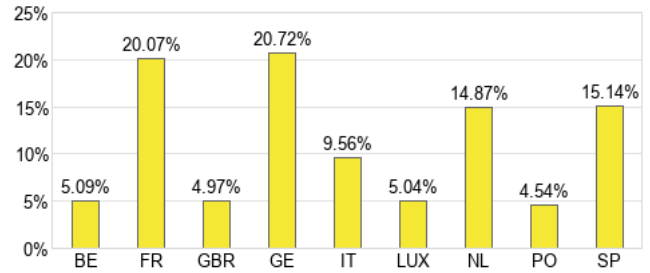
Fonte dati: Tyche Advisors

Evoluzione del VaR



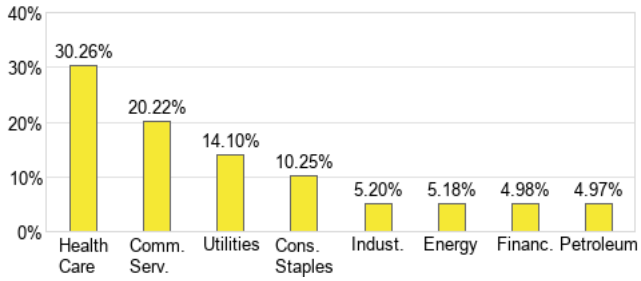
Fonte dati: Tyche Advisors

Allocazione geografica



Fonte dati: EDR AM (Luxembourg)

Allocazione per settore (Principali)



Fonte dati: Tyche Advisors

Informazioni Generali 2/2

T.E.R.: 2.51%
Investimento minimo: 5.000 Euro
Data di pagamento: T+3
Sito di pubblicazione del NAV: www.alessia.lu
Dimensione del fondo in Euro (Mil.): 12.1

Contatti per sottoscrizione e informazioni: Pure Capital S.A. Tel. +352 263986 info@purecapital.eu 2 Rue d'Arlon I-8399 Windhof (Luxembourg) www.purecapital.eu
Investment Advisor: Tyche Advisors S.a.r.L. Boulevard Prince Henri L-1724 Luxembourg RCS N.241100 www.tyche.lu

VAR (Value at risk) è un indicatore statistico che misura e quantifica il livello di rischio finanziaro associato ad un portafoglio di attività su un dato periodo di tempo cn 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 sensitività 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.er o sul sito web www.alessia.lu.

Le informazioni mostrate in questo rapporto sono fornite su una base puramente indicativa e non possono essre 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 lcomparto, la sua allocazione e gli investimenti effettuati se lo ritengono appropirato per far fronte a diverse condizione di mercato. Non vi è nessuna garanzia che gli obiettivi di investimento siano raggiunti.