

**Commento del gestore**

Il mese di giugno ha visto performance divergenti tra i principali mercati azionari globali con US in rialzo, trainato ancora una volta dal settore Tech, e Europa in ribasso, a causa delle turbolenze post elezioni francesi che hanno causato un allargamento degli spread e timori sulla solidità dell'euro. Globersel Alkimis Equity ha chiuso il mese a +0.2%. Nonostante l'ottima performance nei settori tech, telecomunicazione e materie prime, il risultato è solo leggermente positivo a causa principalmente dei finanziari, beni di consumo e industriali. I principali contributori positivi sono: nella tecnologia Nvda (long, +13%), Broadcom (long, +21%) e Adobe (long, +25%), nelle materie prime Mittal (short, -14%) ed Ecolab (long, +3%) e nei servizi di comunicazione Netflix (long, +5%), chiuso nel costo del mese dopo un forte rally YTD.

Negativo invece il contributo dei titoli finanziari, a causa principalmente di Societe Generale (long, -20%) e Commerzbank (long, -9%) e degli industriali a causa di Airbus (long, -18%) e Ryanair (long, -7%). L'esposizione lorda è stabile al 114%, la net a 37%, con l'eccezione di un 10% circa di USD, tutti i cambi sono coperti.

**Caratteristiche generali**

Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di avvio	21/05/2021
Valore della quota	99,930
Patrimonio in euro	11.005.066
Benchmark	

Performance	Fondo	Benchmark	Categoria
Da inizio anno	5,30%	-	-
Ultima settimana	-0,61%	-	-
Da inizio mese	0,19%	-	-
Ultimi 3 mesi	-0,20%	-	-
A 1 anno	4,26%	-	-
A 3 anni (*)	-0,08%	-	-
A 5 anni (*)	-	-	-
Dalla nascita (*)	-0,02%	-	-

(\*) Rendimento medio annuo composto

**Indicatori di rischio**

Standard deviation	7,24%	Sharpe ratio	0,44
Standard deviation bench	-	Information ratio	-
VaR	-11,95%	Beta	-
Tracking error volatility	-	Correlazione	-

**Asset class**

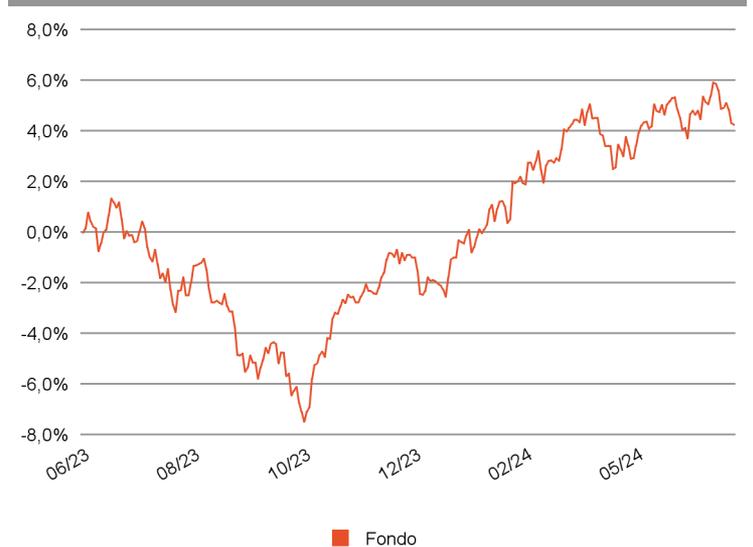
Liquidità	9,7%
Obbligazioni	36,8%
Azioni	53,6%
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>

**Esposizione valutaria**

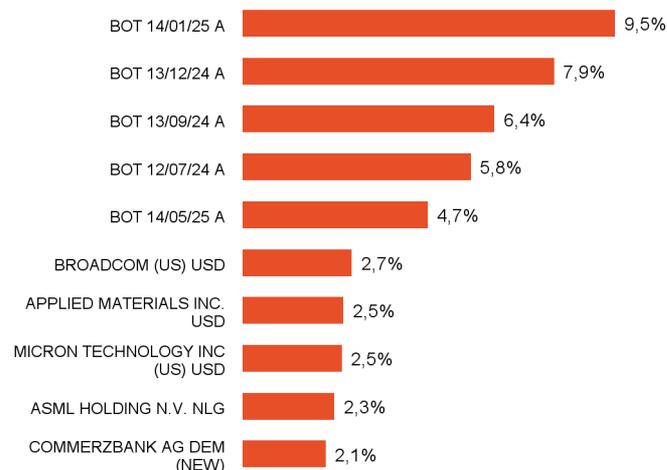
	Esp.lorda	Copertura	Esp.netta
Euro	60,8%	22,6%	83,4%
Europa ex Euro	5,3%	-3,1%	2,2%
Dollaro	32,2%	-19,5%	12,7%
Yen giapponese	-	-	-
Pacifico ex Giappone	0,0%	-	0,0%
Paesi emergenti	1,7%	-	1,7%
Globali	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>	<b>-</b>	<b>100,0%</b>

**Ripartizione portafoglio azionario**

	Azioni	Derivati	Totale
Italia	4,5%	-	4,5%
Europa ex Italia	17,9%	-	17,9%
America	29,5%	-	29,5%
Giappone	-	-	-
Pacifico ex Giappone	-	-	-
Paesi emergenti	1,7%	-	1,7%
<b>Totale</b>	<b>53,6%</b>	<b>-</b>	<b>53,6%</b>

**Performance ultimo anno**


**Ripartizione settoriale**

**Principali titoli in portafoglio**

**Informazioni generali**

Società di gestione	Ersel Gestion Internationale SA
Gestore delegato	Alkimis SGR SpA
Banca depositaria	Caceis Bank Luxembourg SA
Società di revisione	Ernst & Young S.A.
Sedi Gruppo Ersel	Piazza Solferino, 11 - 10121 Torino +39 01155201 Via Caradosso, 16 - 20123 Milano +39 02303061 Via M. D'Azeglio, 19 - 40123 Bologna +39 051273232 35 Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg
Valuta	Euro
Codice ISIN	LU2341013824
Codice Bloomberg	GLAEARE LX
Frequenza calcoli NAV	Giornaliera
Pubblicazione quote	Il Sole 24 Ore

**Politica di investimento**

Il comparto è gestito attivamente e mira a conseguire un graduale incremento del capitale nel rispetto di un livello di rischio ragionevole. Al fine di perseguire tale obiettivo, il Gestore del comparto si avvale dell'analisi dei fondamentali per selezionare investimenti lunghi e corti, principalmente di natura azionaria, sia in forma di titoli azionari che di derivati OTC. Il comparto non ha un benchmark di riferimento, ed investe prevalentemente in varie classi di strumenti finanziari internazionali, principalmente azioni e derivati su azioni e, in via residuale, in obbligazioni, strumenti del mercato monetario e altri derivati. La gestione del comparto è affidata ad Alkimis SGR, società italiana costituita nel 2008 da un team di gestori affiancati da importanti famiglie di imprenditori italiani, che gestisce unicamente prodotti a ritorno assoluto.

**Condizioni**

Investimento minimo	2.500 euro
Investimenti successivi	-
Commissioni di sottoscrizione	-
Commissioni di rimborso	-
Commissioni di gestione	1,5% su base annua
Commissioni di incentivo	Max 20% sull'incremento del valore netto della quota. Questa commissione sarà calcolata qualora il valore netto della quota superi il valore netto più elevato raggiunto precedentemente (High Watermark).

**Livello di rischio**


L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni ed è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti.

**Avvertenze generali**

Comunicazione di marketing. Il presente documento è destinato esclusivamente a scopi informativi/ di marketing non sostituendosi al prospetto informativo o ad altri documenti legali di prodotti finanziari ivi eventualmente richiamati. Nel caso, si prega di consultare il prospetto dell'OICVM/documento informativo e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento che può essere effettuata solo previa valutazione dell'adeguatezza del servizio o dello strumento finanziario rispetto al profilo individuato con il questionario MiFID. Solo la versione più recente del prospetto, dei regolamenti, del Documento chiave per gli investitori, delle relazioni annuali e semestrali del fondo può essere utilizzata come base per decisioni di investimento. Il presente documento non costituisce né un'offerta né una sollecitazione all'acquisto, alla sottoscrizione o alla vendita di prodotti o strumenti finanziari o una sollecitazione all'effettuazione di investimenti. Ersel ha verificato con la massima attenzione tutte le informazioni rappresentate nel presente documento e compiuto sforzi per garantire che il contenuto di questo documento sia basato su informazioni e dati ottenuti da fonti affidabili, ma non garantisce della loro esattezza e completezza non assumendosi alcuna responsabilità. Ersel non si assume alcuna responsabilità circa le informazioni, le proiezioni o le opinioni contenute nel presente documento e non risponde dell'uso che terzi potrebbero fare di tali informazioni, né di eventuali perdite o danni che possano verificarsi in seguito a tale uso. Il presente documento può fare riferimento alla performance passata degli investimenti: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli attuali o futuri. Le indicazioni e i dati relativi agli strumenti finanziari, forniti dalla Società, non costituiscono necessariamente un indicatore delle future prospettive dell'investimento o disinvestimento. È vietata la riproduzione e/o la distribuzione del presente documento, non espressamente autorizzata.