

Commento del gestore

Il risultato delle elezioni USA è stato accolto in modo molto positivo sui mercati azionari US, sostanzialmente neutrale in Europa e leggermente negativo in Asia. Globersel Alkimis Equity Alpha è salito del +3.16% nel mese. L'esposizione a US (prevalentemente long) ha certamente aiutato la performance complessiva del fondo, contribuendo alla generazione di alfa in molti settori: Financials, Industrials e Tech. Marginalmente negativo invece il contributo dei portafogli Consumer Discretionary e Communications. Nel portafoglio Financials si segnalano in positivo Capital One Financials (long, +18%), Swiss Re (long, +17%) e CVC (long, +20%). Negli Industrials è stato ancora particolarmente positivo il contributo di United Airlines (long, +24%), Emerson (long, +23%) e Renk (long, +8%). Nella Tecnologia in positivo si segnalano Marvell (long, +16%) e CrowdStrike (long, +16%) e Service Now (long, +12%). Negativo invece il contributo del portafoglio Consumer Discretionary, a causa soprattutto di Persimmon (long, -14%) e Ferrari (long, -6%), e dei Communication Services, principalmente dovuto alla correzione di CTS Eventim (long, -13%). L'esposizione lorda sale al 109% da 102% e la net sale dal 47% al 49%. Con l'eccezione di un c8% di USD, tutti i cambi sono coperti.

Caratteristiche generali

| | |
|------------------------|------------|
| Categoria Assogestioni | Flessibile |
| Data di avvio | 21/05/2021 |
| Valore della quota | 102,300 |
| Patrimonio in euro | 17.353.084 |
| Benchmark | |

| Performance | Fondo | Benchmark | Categoria |
|-------------------|--------|-----------|-----------|
| Da inizio anno | 6,44% | - | - |
| Ultima settimana | -0,02% | - | - |
| Da inizio mese | 3,16% | - | - |
| Ultimi 3 mesi | 3,81% | - | - |
| A 1 anno | 8,19% | - | - |
| A 3 anni (*) | 0,35% | - | - |
| A 5 anni (*) | - | - | - |
| Dalla nascita (*) | 0,65% | - | - |

(*) Rendimento medio annuo composto

Indicatori di rischio

| | | | |
|---------------------------|---------|-------------------|------|
| Standard deviation | 7,73% | Sharpe ratio | 0,26 |
| Standard deviation bench | - | Information ratio | - |
| VaR | -12,75% | Beta | - |
| Tracking error volatility | - | Correlazione | - |

Asset class

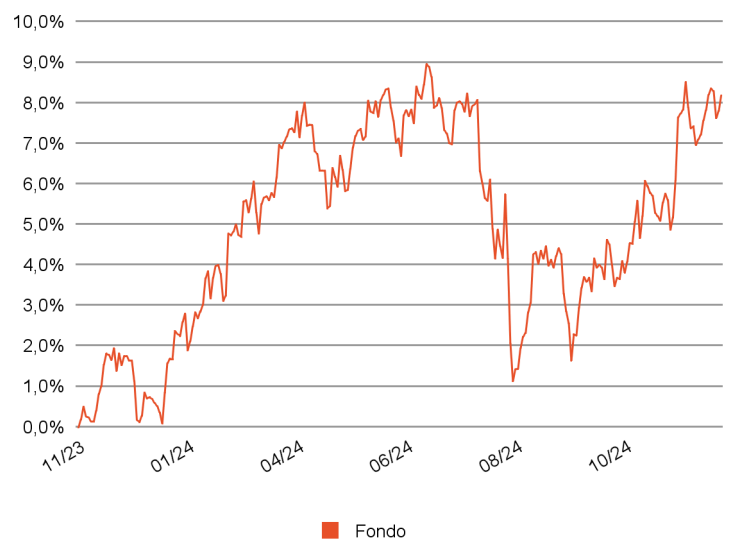
| | |
|---------------|---------------|
| Liquidità | 10,9% |
| Obbligazioni | 32,2% |
| Azioni | 56,9% |
| Totale | 100,0% |

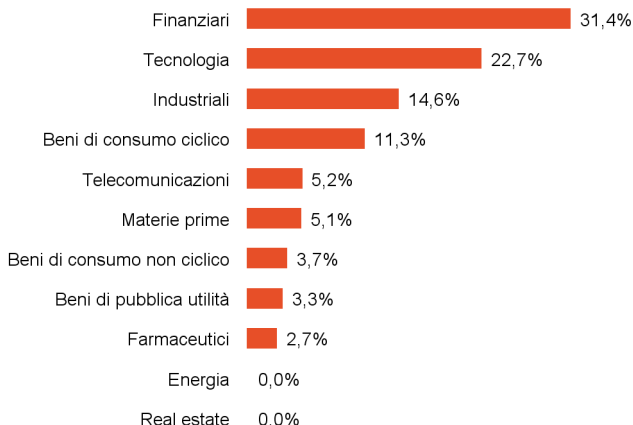
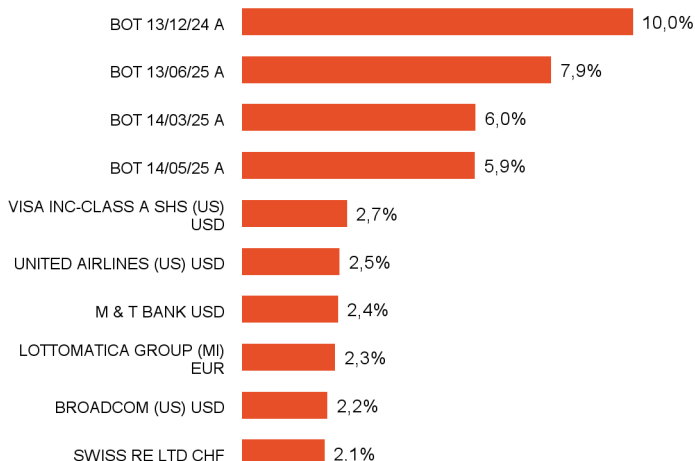
Esposizione valutaria

| | Esp.lorda | Copertura | Esp.netta |
|----------------------|---------------|-----------|---------------|
| Euro | 58,6% | 28,8% | 87,4% |
| Europa ex Euro | 3,1% | - | 3,1% |
| Dollaro | 37,0% | -28,8% | 8,1% |
| Yen giapponese | -0,1% | - | -0,1% |
| Pacifico ex Giappone | 0,0% | - | 0,0% |
| Paesi emergenti | 1,4% | - | 1,4% |
| Globali | - | - | - |
| Totale | 100,0% | - | 100,0% |

Ripartizione portafoglio azionario

| | Azioni | Derivati | Totale |
|----------------------|--------------|---------------|--------------|
| Italia | 6,8% | -1,7% | 5,1% |
| Europa ex Italia | 16,5% | -2,8% | 13,8% |
| America | 32,2% | -8,6% | 23,5% |
| Giappone | - | 1,0% | 1,0% |
| Pacifico ex Giappone | - | - | - |
| Paesi emergenti | 1,4% | - | 1,4% |
| Totale | 56,9% | -12,1% | 44,8% |

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 | LU2341013741 |
| Codice Bloomberg | GLAEAIE LX |
| Frequenza calcoli NAV | Giornaliera |
| Pubblicazione quote | Sito Ersel |

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% 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.