

A L E S S I A
S I C A V

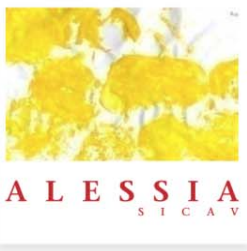
The Absolute Return Company

Presentazione del Fondo Absolute Return
Macro

DICEMBRE 2014



Alessia SICAV is a member of alfi



Sommario

| | | |
|----|--|----|
| 1. | Chi siamo..... | 3 |
| 2. | Le caratteristiche del prodotto..... | 8 |
| 3. | Il processo di investimento..... | 9 |
| 4. | Il processo di investimento animato..... | 12 |
| 5. | La performance storica..... | 14 |
| 6. | L'andamento storico dei rischi..... | 15 |
| 7. | Perchè oggi AARM è il prodotto giusto nel portafoglio..... | 20 |

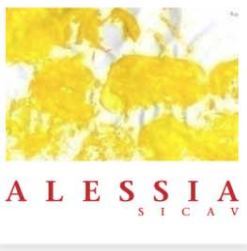


CHI SIAMO?

Giuseppe Distefano, Fondatore e Responsabile degli investimenti



- Alessia Sicav dal 2008
- Banca Profilo – Direttore Finanza 4 anni
- Banca IMI – Resp. Trading 14 anni
- BNL - Trader 2 anni
- JP Morgan – Risk Management 2 anni



CHI SIAMO?

Stefano Lonoce, Co-fondatore e Risk manager



- Alessia Sicav
- Ulpia S.A. Hedge Funds - Risk Manager
- Lehman Brothers - Strutt. Derivati
- Credit Suisse FP - Strutt. Derivati
- JP Morgan Futures - Trading
- San Paolo Londra - Trading
- IMI – Resp. Trading - Trading

dal 2008

3 anni

7 anni

3 anni

2 anni

2 anni

2 anni



CHI SIAMO?

Fabio Gnecco, Partner e Responsabile Business Development



- Alessia Sicav dal 2014
- Ambrosetti Asset Management - Amm. Delegato 7 anni
- Banca Profilo - Direttore Investimenti 9 anni
- Solofin LPS Sim - Responsabile Mercati 5 anni
- Sige Capital Markets - Resp. Lira Desk 1 anno
- Banque Indosuez - Trading 3 anni
- Ansaldo - Direzione Finanza 2 anni

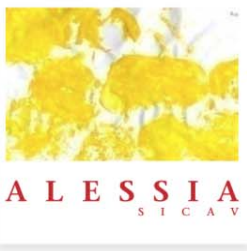


Matthieu Brino, Analista e co-gestore

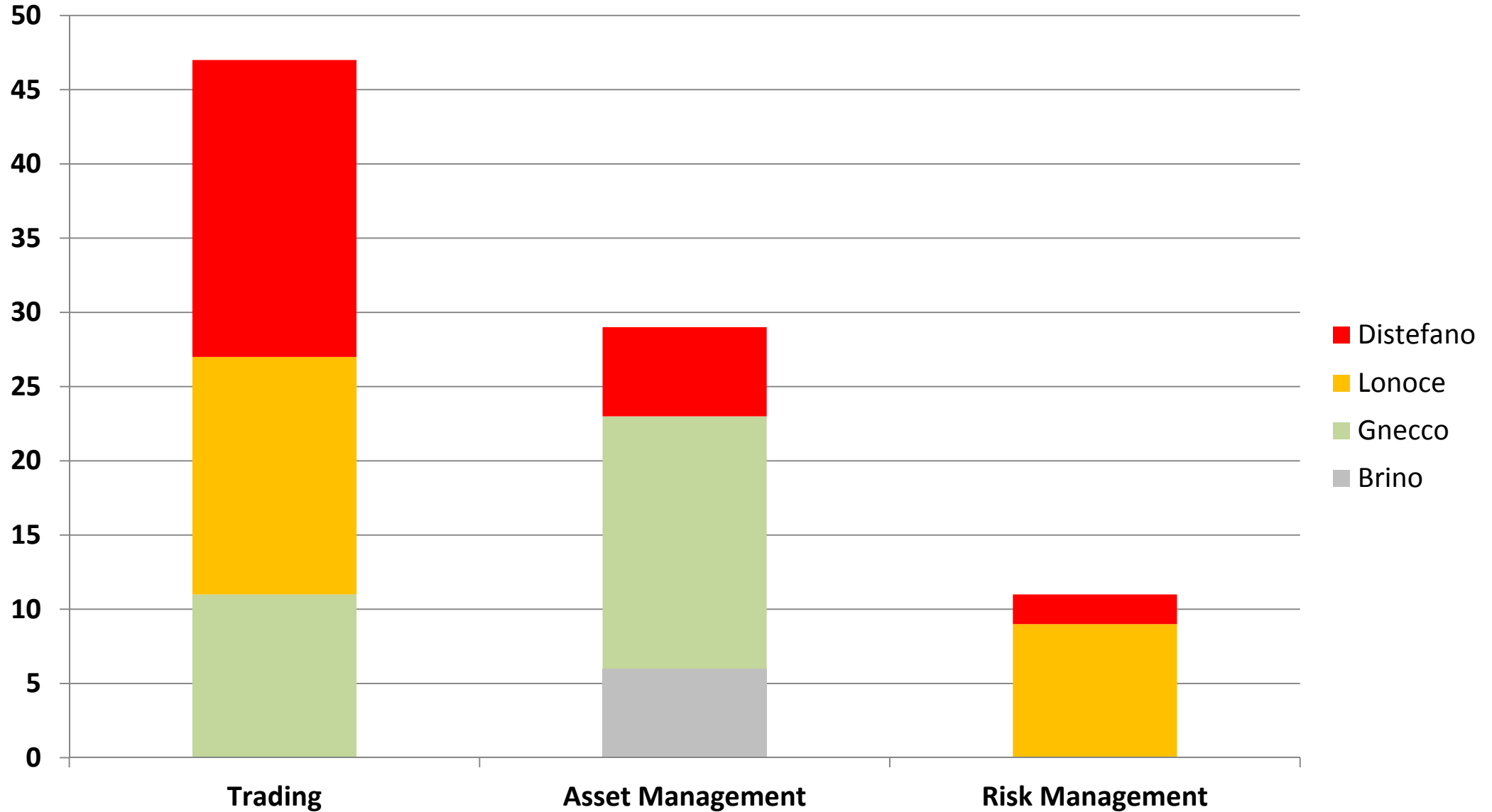
Detiene un Master in gestione di portafogli e finanza dell'Università Dauphine di Parigi. Ha lavorato presso Amundi a Parigi nell'ambito dei fondi alternativi azionari prima di raggiungere Société Générale Private Banking Lussemburgo come gestore di portafogli. Si è unito ad Alessia nel Marzo 2012.

Andrea Stefani, Gestore clientela istituzionale

Laureato in Ingegneria Gestionale al Politecnico di Milano, è tra i soci fondatori di Investnet, società specializzata nelle piattaforme di trading. Nel 2007 diviene Responsabile Commerciale per la Clientela Istituzionale di IWbank. Nel 2012 fonda Copernica, società specializzata nell'attività di Third Party Marketing di prodotti di investimento. Collabora con Alessia Sicav dal 2012.



LE NOSTRE ESPERIENZE PROFESSIONALI





IL FONDO ALESSIA ABSOLUTE RETURN MACRO

1 RITORNO ASSOLUTO

L'obiettivo di Alessia Absolute Return è di offrire una performance positiva e costante nel tempo indipendentemente dalle condizioni di mercato

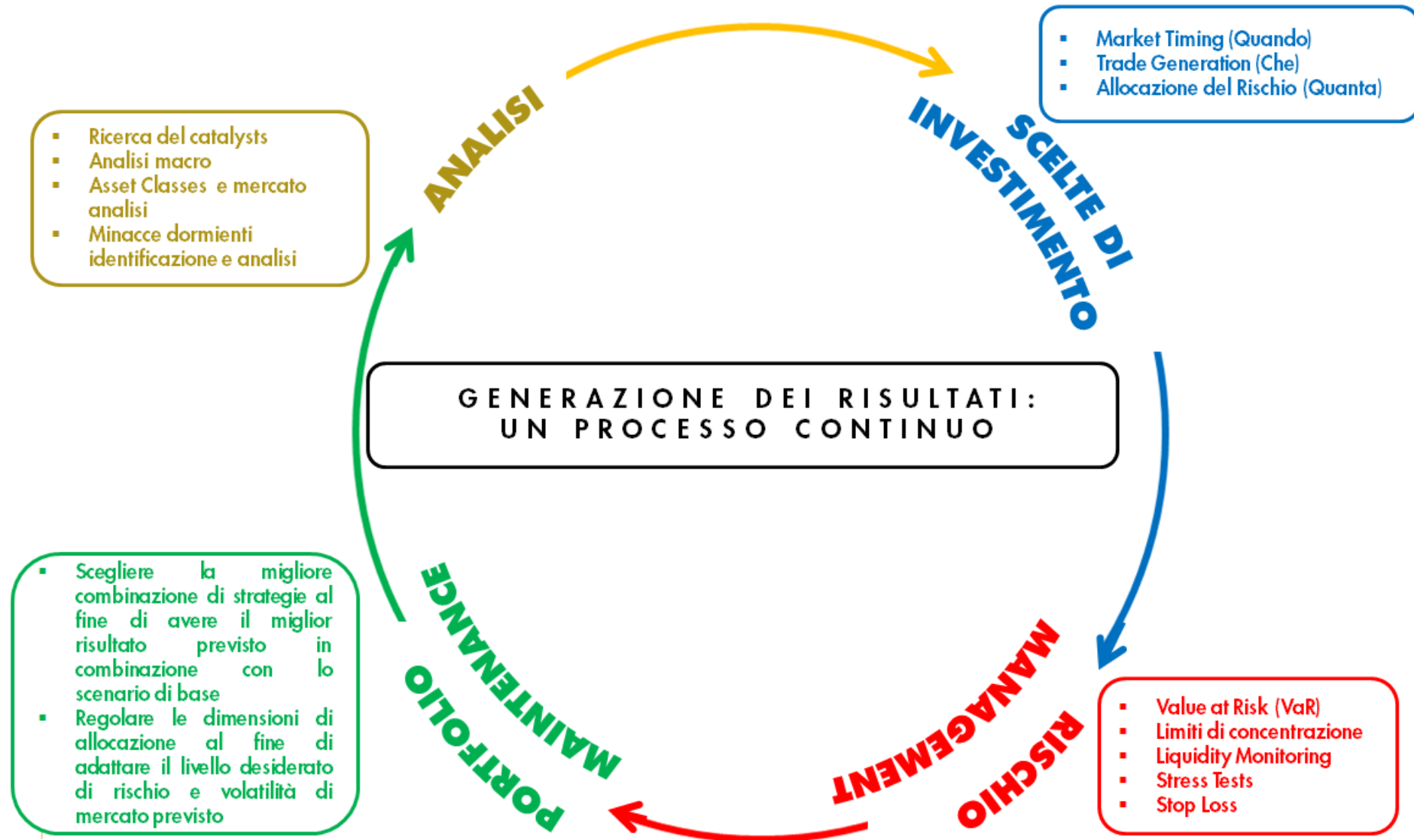
2 GLOBAL MACRO

Allo scopo di adattarsi a qualsiasi tipologia di mercato, l'approccio decisionale è discrezionale di tipo top-down e basato su analisi.

3 BASSA VOLATILITA'

Alessia Absolute Return Macro ha un obiettivo di volatilità massima del 6%
La volatilità effettiva realizzata dal lancio è del 3.95%.

II PROCESSO DI INVESTIMENTO

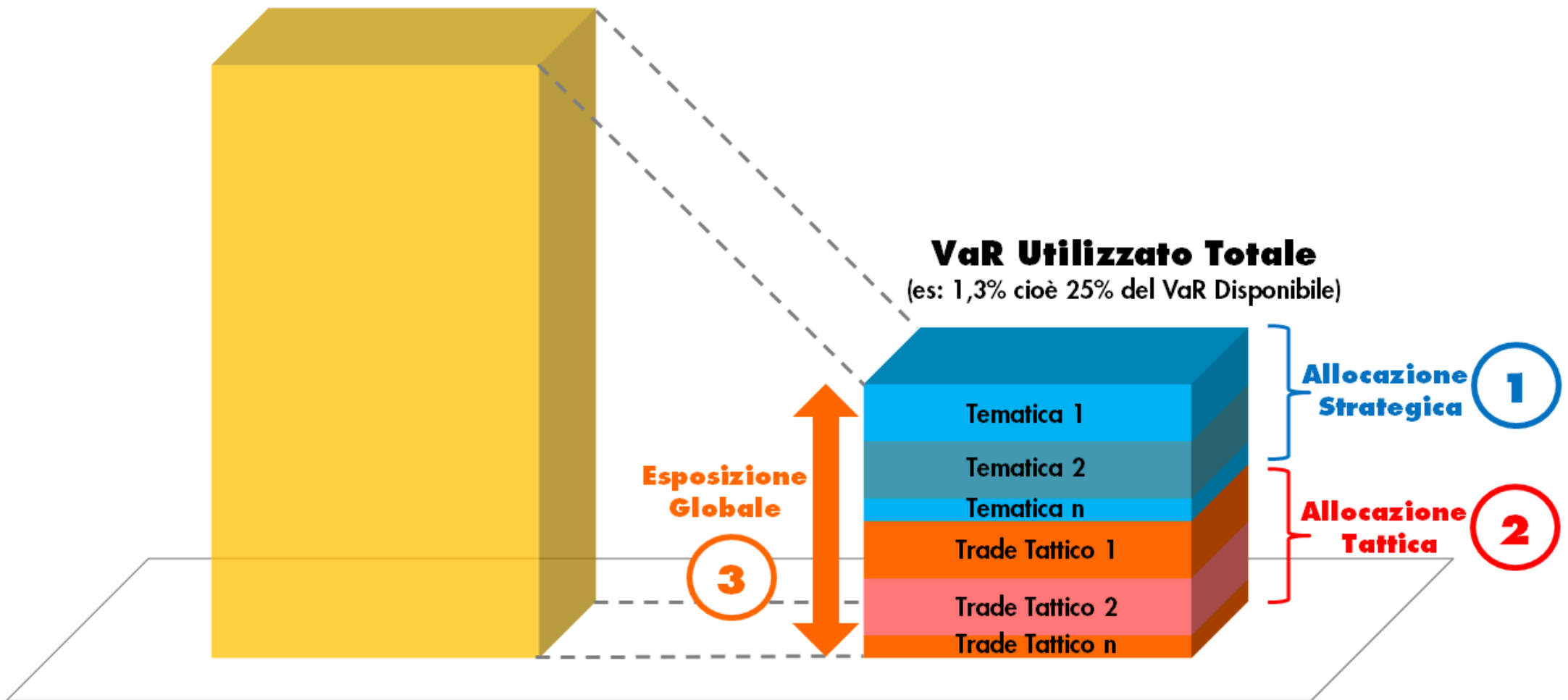


Il processo di investimento

UN PROCESSO DI ALLOCAZIONE DEL BUDGET DI VAR

VaR Massimo Disponibile
(5,2%)

VaR Utilizzato Totale
(es: 1,3% cioè 25% del VaR Disponibile)



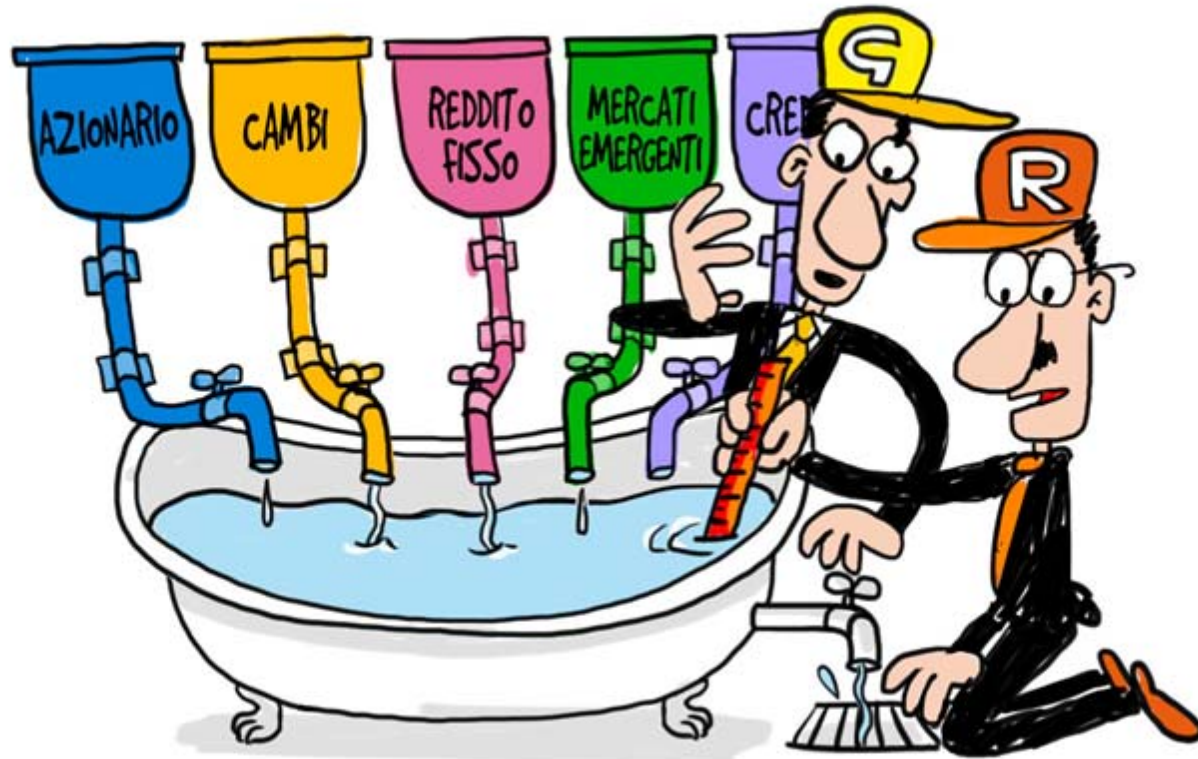
Il processo di investimento

UN PROCESSO DI ALLOCAZIONE DEL BUDGET DI VAR



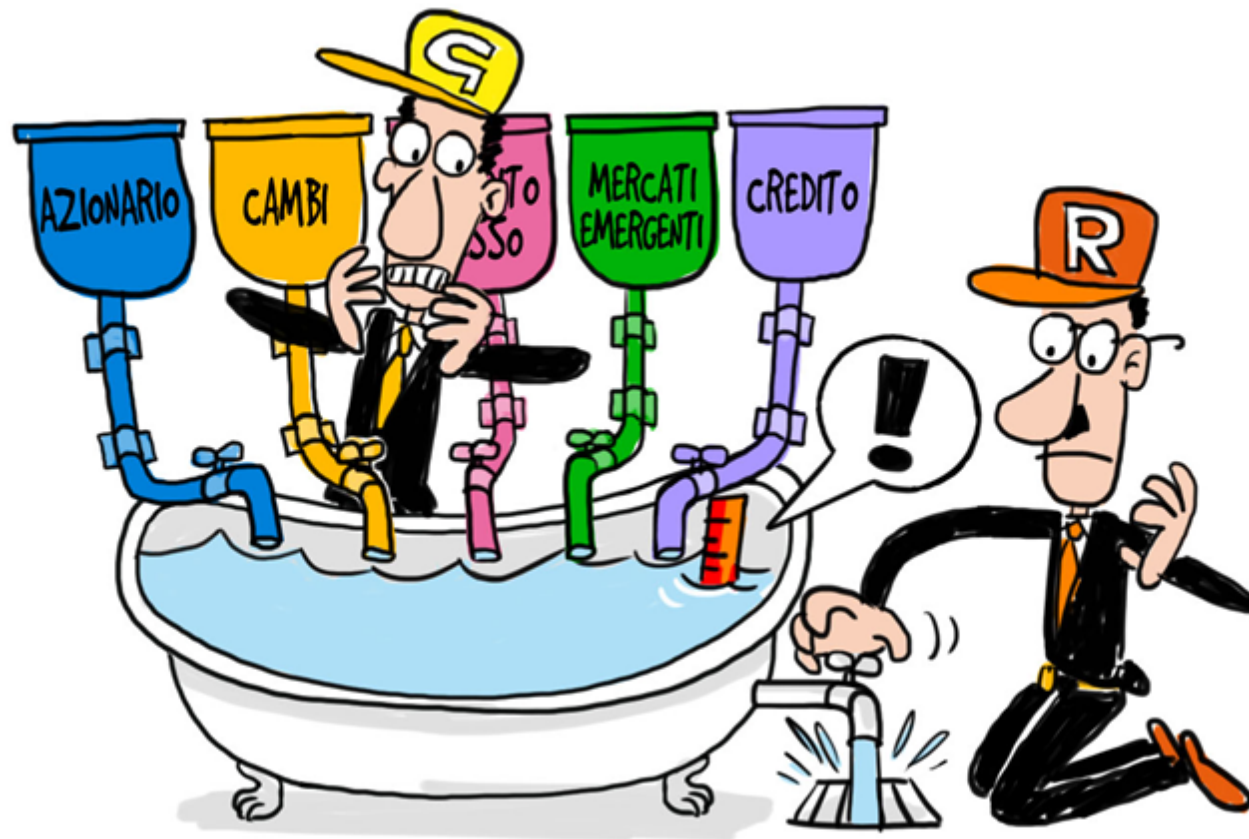
Il processo di investimento

LA GESTIONE DEL RISCHIO

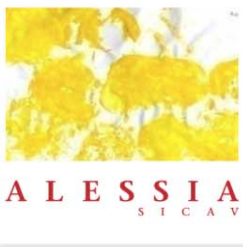


Il processo di investimento

MANUTENZIONE STRAORDINARIA



Il processo di investimento



ALESSIA ABSOLUTE RETURN MACRO FUND

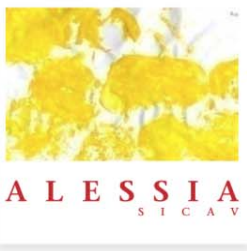
Risultati storici

RISULTATI MENSILI

| | GEN | FEB | MAR | APR | MAG | GIU | LUG | AGO | SET | OTT | NOV | DIC | YTD |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------------------------|
| 2008 | - | - | - | 1,34% | (-1,12%) | 0,60% | 0,72% | 0,19% | 0,89% | (-2,23%) | 0,36% | 1,31% | 2,09% (Classe R) |
| 2009 | (-0,05%) | (-0,24%) | 3,38% | 1,33% | 0,59% | 1,10% | 2,48% | 0,58% | 1,09% | 1,06% | (-0,31%) | 0,74% | 12,35% (Classe R) |
| 2010* | 1,78% | 0,75% | 1,00% | 0,40% | (-1,79%) | 1,39% | 0,95% | 0,02% | 0,97% | 0,39% | (-1,00%) | 1,38% | 6,41% (Classe I) |
| 2011 | 1,43% | 0,40% | 0,55% | 0,18% | 0,53% | (-0,39%) | (-1,12%) | (-3,54%) | (-3,24%) | 3,19% | (-1,67%) | 0,90% | (-2,95%) (Classe I) |
| 2012 | 2,12% | 1,79% | 0,27% | (-0,24%) | (-0,94%) | 0,29% | 0,86% | 0,56% | 0,31% | 0,92% | 0,46% | 0,26% | 6,81% (Classe I) |
| 2013 | 0,32% | 0,00% | (-0,21%) | 1,30% | 0,12% | (-1,82%) | 0,16% | (-0,09%) | 0,41% | 0,17% | (-0,21%) | (-0,16%) | (-0,05%) (Classe I) |
| 2014 | (-0,22%) | 1,64% | 0,51% | 0,57% | 0,53% | 0,48% | (-0,42%) | 0,15% | 0,08% | (-0,60%) | (-0,30%) | (-0,05%) | 2,37% (Classe I) |

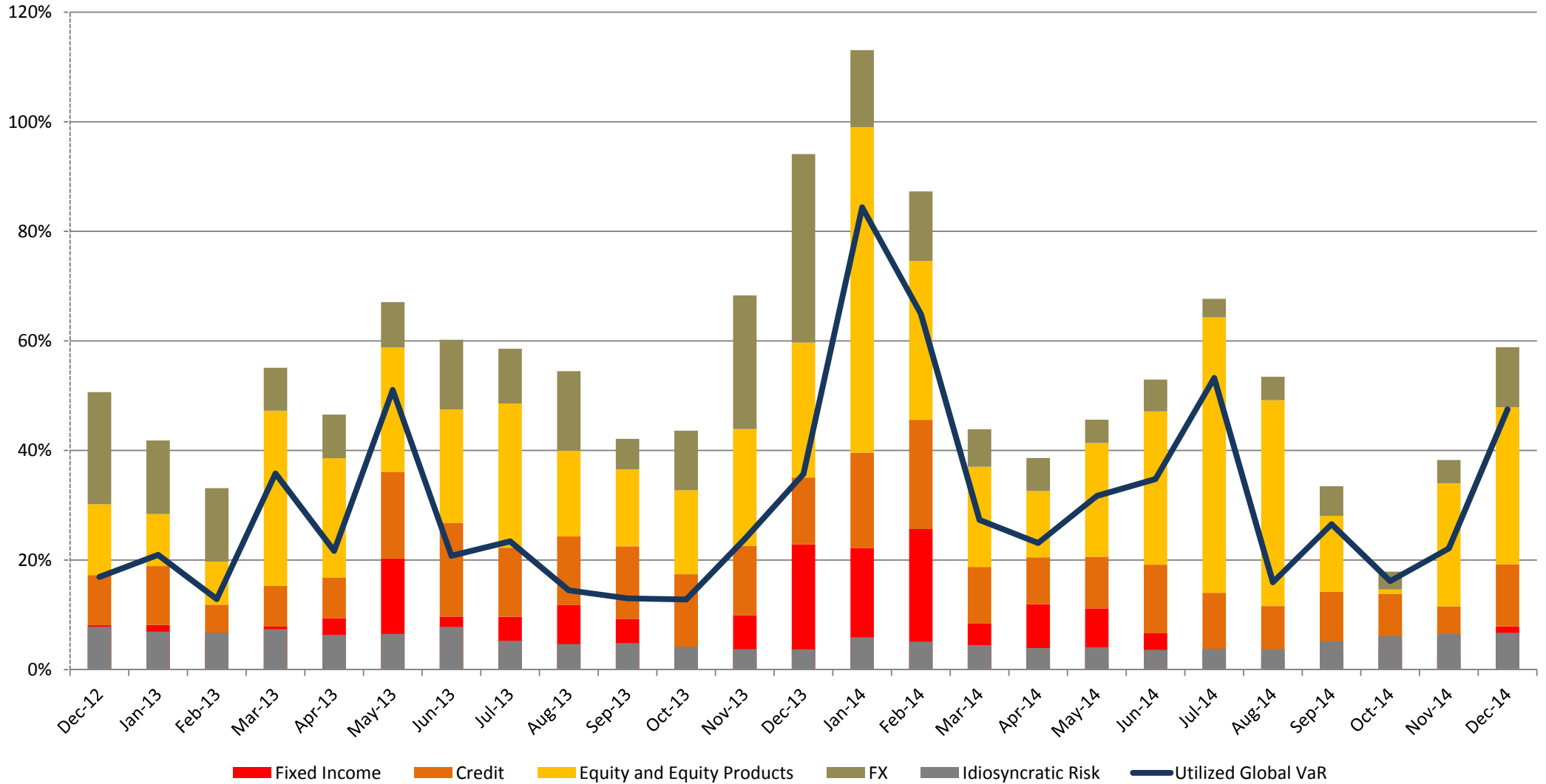
*La classe I è stato lanciata nel Marzo 2010. I risultati mensili indicati prima del Marzo 2010 sono quelli della Classe R

Percentuale mesi positivi: **70%**



RISK MANAGEMENT: II VaR (Value at Risk)

Evoluzione Budget VaR

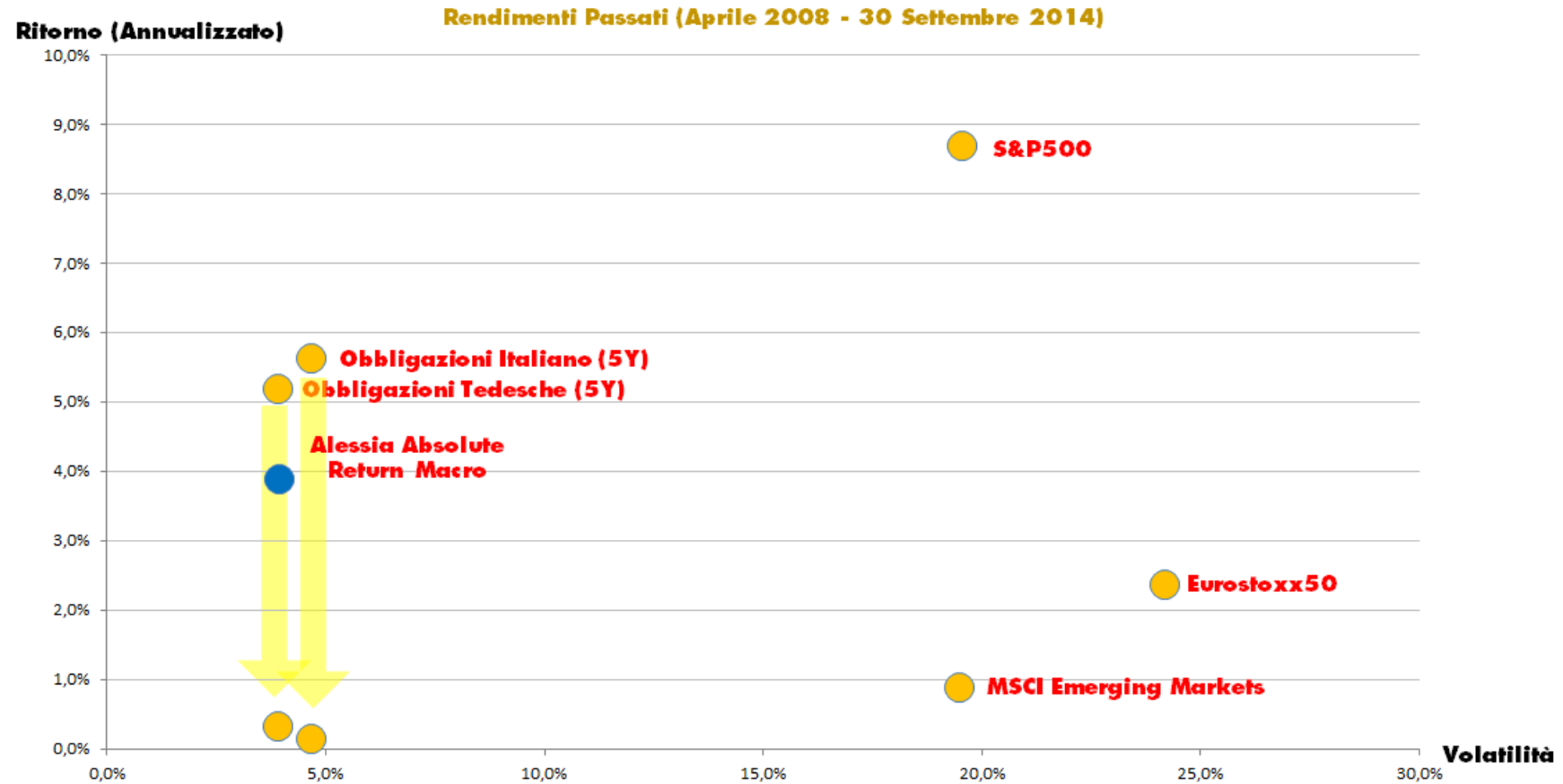


Value-at-Risk



PERCHE' ALESSIA ABSOLUTE RETURN MACRO?

Analisi comparata con alcuni prodotti a reddito fisso



Vantaggio competitivo rispetto ad investimenti con stesso profilo di rischio:

- *Rendimento atteso superiore derivante da controllo del rischio e dalla possibilità di utilizzare in modo dinamico diverse asset class e anche di andare corto su reddito fisso.*



ALESSIA ABSOLUTE RETURN MACRO 1° CLASSIFICA CITYWIRE

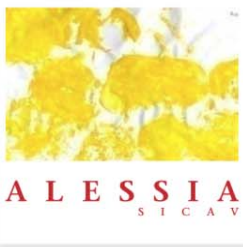
cityWire global

[Home](#) / [News](#) / [Fund Managers & Funds](#) / [Events](#) / [Magazines](#)

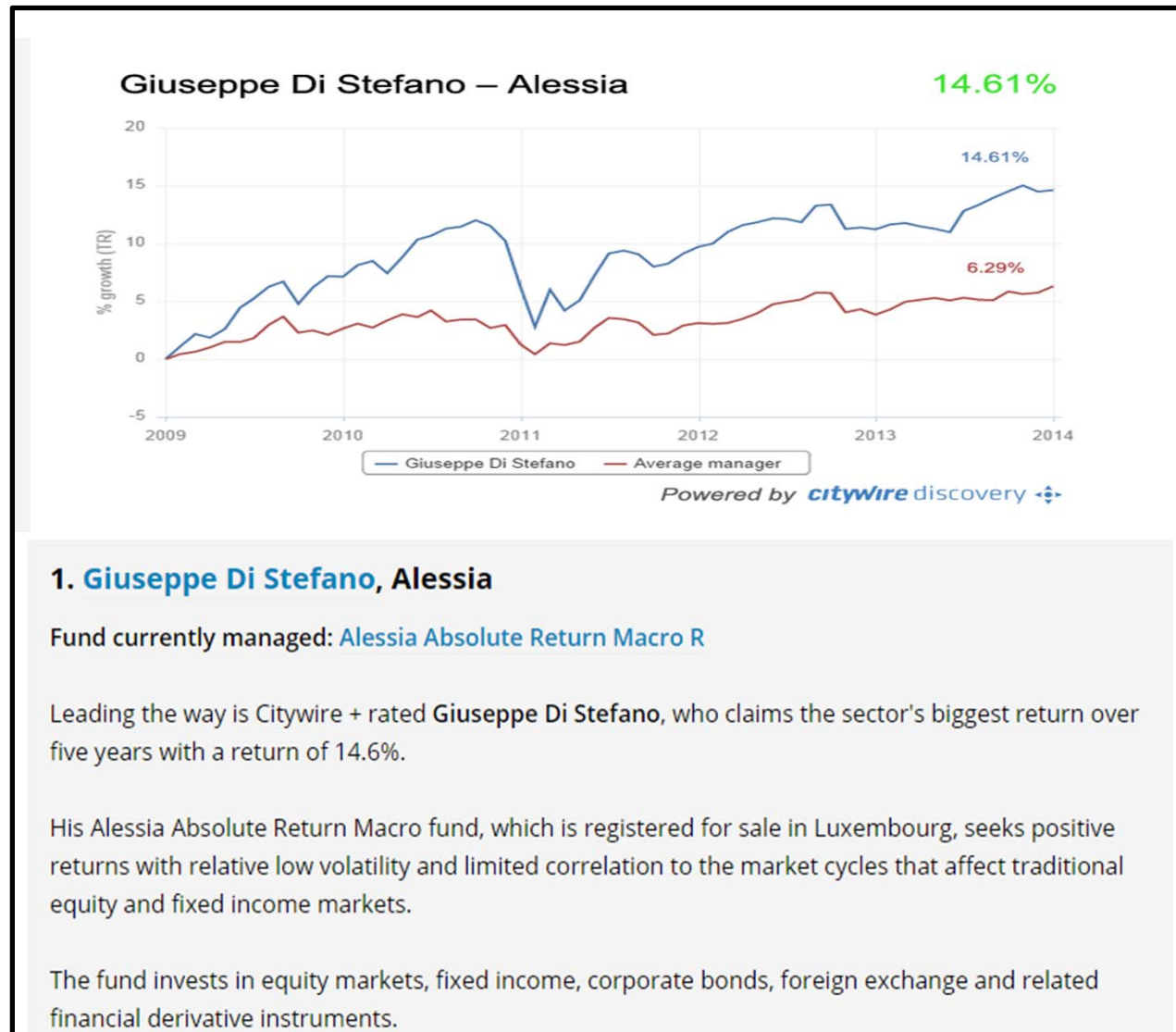
Top global macro managers of the past five years revealed

By Harry Brooks on 25 September 2014

Citywire Global reveals the best performing managers in the Alt Ucits - Global Macro sector over the past half-decade.



ALESSIA ABSOLUTE RETURN MACRO 1° CLASSIFICA CITYWIRE



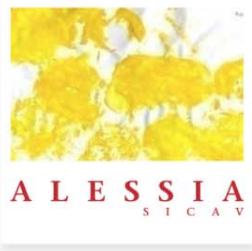
1. Giuseppe Di Stefano, Alessia

Fund currently managed: [Alessia Absolute Return Macro R](#)

Leading the way is Citywire + rated **Giuseppe Di Stefano**, who claims the sector's biggest return over five years with a return of 14.6%.

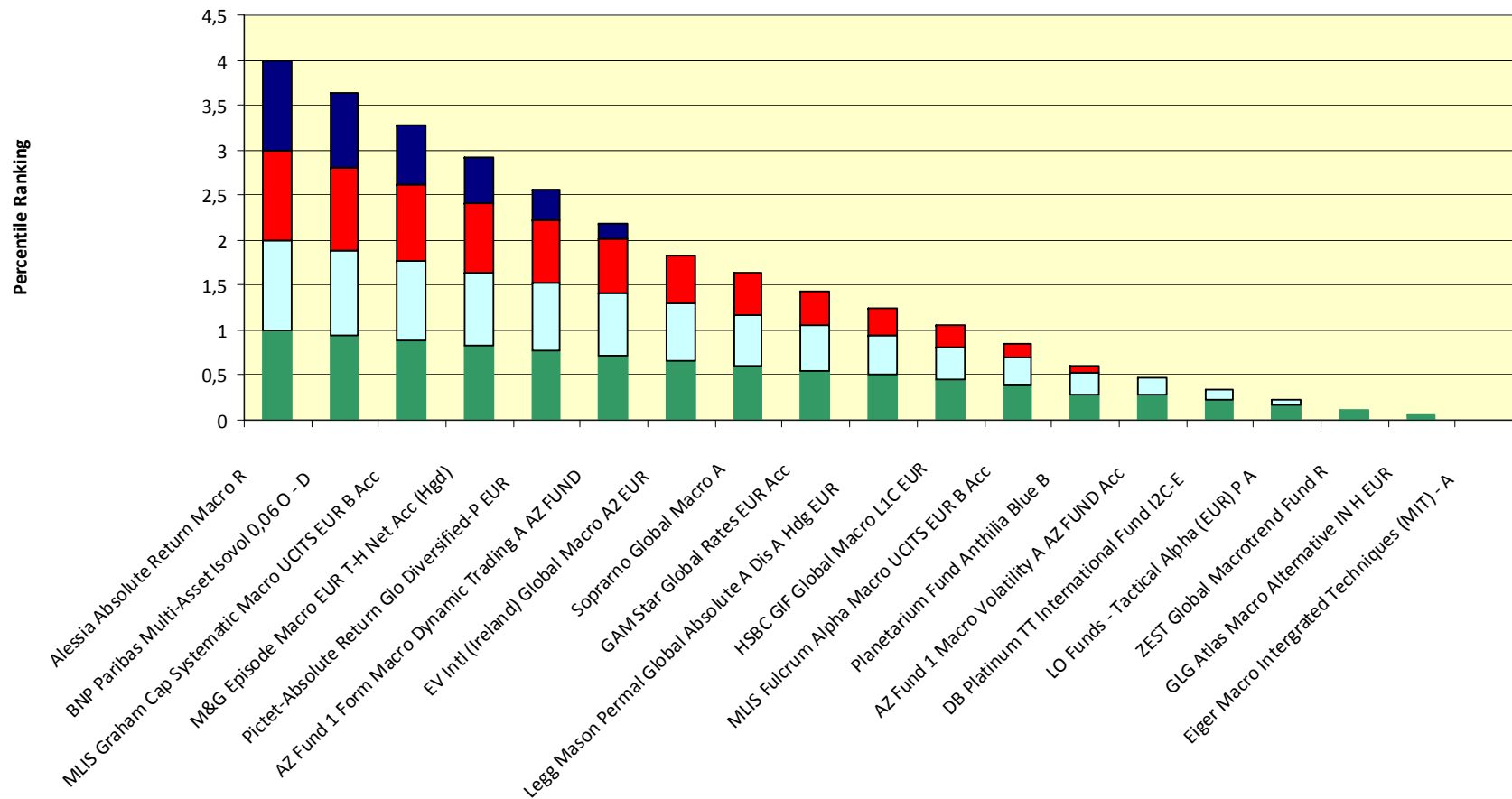
His Alessia Absolute Return Macro fund, which is registered for sale in Luxembourg, seeks positive returns with relative low volatility and limited correlation to the market cycles that affect traditional equity and fixed income markets.

The fund invests in equity markets, fixed income, corporate bonds, foreign exchange and related financial derivative instruments.

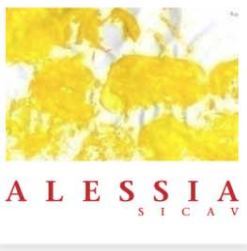


EFFICIENCY RATIO

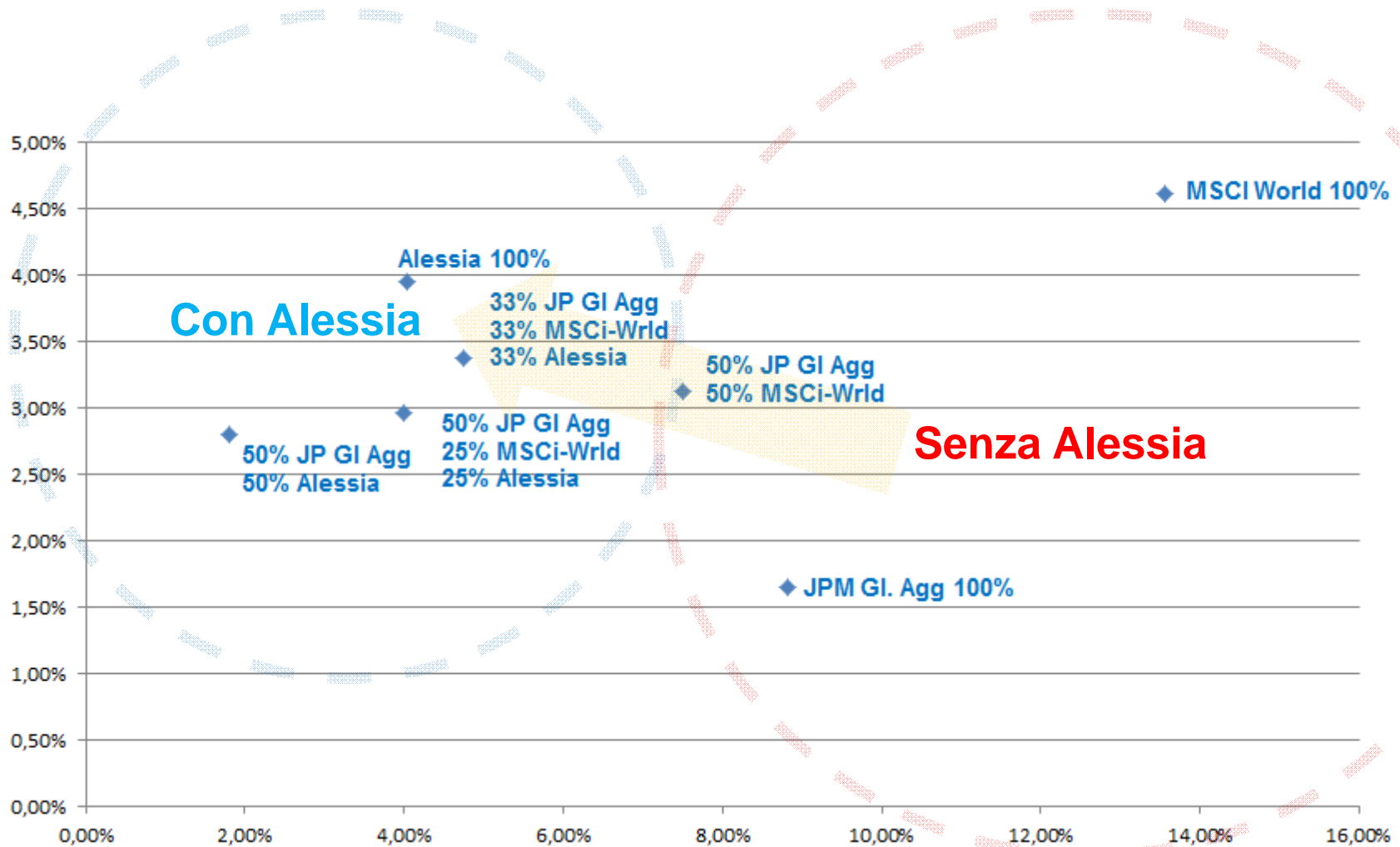
ALT- UCITS GLOBAL MACRO CLASSIFICA REND. RISCHIO



Fonte: elaborazione Alessia SICAV



QUALE PERCENTUALE DI ABSOLUTE RETURN INSERIRE NEI PORTAFOGLI?





INFORMAZIONI UTILI

CONTATTI:

Fabio Gnecco – Partner.

Tel. 335 8073531 - Email: f.gnecco@alessia.lu

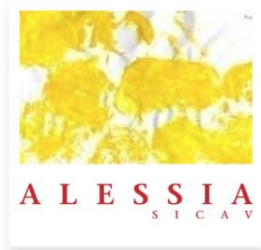
Andrea Stefani – Rapporto con reti.

Tel. 335 6328514 - Email: a.stefani@alessia.lu.

SITO: www.alessia.lu



Follow @ALESSIASICAV



Dove sottoscrivere Alessia Sicav

Clienti Istituzionali

All Funds Bank
Old Mutual Wealth Italy

Clienti Retail

All Funds Bank
IW Bank
Online Sim

Borsa Italiana



Alessia Absolute Return Macro

- INSTITUTIONAL CLASS (€)
 - Isin Code: LU0480371433
 - Bloomberg Ticker: ALEARRI LX EQUITY
 - Importo min. Sottoscr. 250.000 EURO
 - Commissioni di Gestione: 1,25% p.a.
 - Commissioni di Performance 20% p.a.
 - High Water Mark: Si
 - Nav: Daily, T0
 - Cutoff: 14,00 CET
 - Settlement: T3
- RETAIL CLASS (€)
 - Isin Code: LU0352949456
 - Bloomberg Ticker: ALSMACD LX EQUITY
 - Importo min. Sottoscr. 5.000 EURO
 - Commissioni di Gestione: 1,75% p.a.
 - Commissioni di Performance 20% p.a.
 - High Water Mark: Si
 - Nav: Daily, T0
 - Cutoff: 14,00 CET
 - Settlement: T3



■ **Banca Depositaria**

- ✓ Il più elevato rating in Lussemburgo: S&P AA+ / Moody's Aa1
- ✓ Banca costituita e detenuta al 100% dallo Stato del Lussemburgo



■ **Amministratore**

- ✓ Il maggiore Fund Administrator a Lussemburgo per numero di fondi (2682)
- ✓ Joint venture di 4 banche europee di primo livello



■ **Auditor**

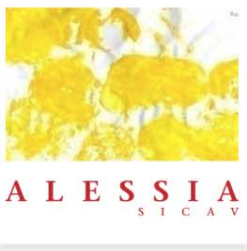
- ✓ Una delle "Big Four" nella revisione contabile



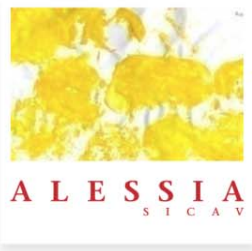
■ **Legal Advisor**

- ✓ Uno dei principali studi legali a livello internazionale





Grazie per l'attenzione!



Disclaimer

- Questo documento non deve intendersi come un'offerta o sollecitazione al pubblico risparmio. Le informazioni sono riportate a titolo indicativo. Le informazioni e le ipotesi contenute in esso sono riportate in buona fede.
- Qualsiasi decisione da parte di investitori di acquistare azioni della SICAV Alessia deve essere presa sulla base delle informazioni e dei termini contenuti dell'ultimo prospetto approvato disponibile. Le performance passate non sono garanzia di risultati futuri e vengono riportati solo a fini indicativi.
- Questo documento è da considerarsi confidenziale e non può essere distribuito senza l'autorizzazione del suo promotore.