

Dettagli Fondo

Tipologia	UCITS
ISIN	MT7000018750
Valuta di base	EUR
Investimento minimo	2'500
Inv.successivo	1'000
Frequenza NAV	giornaliera
Data d'inizio	30.06.2017
NAV 30.06.2019	105.30
AuM	11.8 Mln.

Commissioni

Class A

Sottoscrizione	0 - 3%
Riscatto	0%
Gestione	2.0 % p.a.
Performance	15% HWM

Struttura Principale

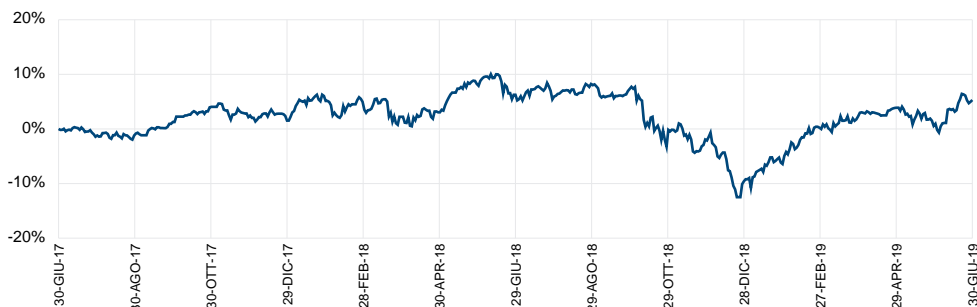
Società	Eiger Sicav Plc
IM	Gamma Capital Markets Limited
Sub IM	-

Strategia d'investimento

Il fondo è investito con una strategia global macro e deve essere valutato come un investimento di lungo periodo. Il fondo investe in titoli azionari delle più note società statunitensi e paneuropee (large cap e giant cap), con un brand riconosciuto globalmente e con solidi fondamentali. Tutte le società componenti sono leader nei loro mercati storici, con ottime possibilità di crescita nei paesi emergenti dove sono in atto megatrend di tipo crescita demografica, urbanizzazione, infrastrutture, tecnologia ecc. La volatilità del portafoglio è contenuta attraverso la scelta di settori e di titoli poco correlati tra loro.

Performance Mensile

EUR	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	YTD
2017	-	-	-	-	-	-	-1.42	0.60	2.12	2.75	-1.53	-0.91	1.53
2018	3.56	-0.16	-2.61	0.80	4.72	-1.53	-0.30	2.10	-0.77	-7.24	-0.98	-7.90	-10.58
2019	5.50	4.39	2.32	1.54	-3.93	5.50							15.98



Commento del Manager

I raggiungimento di livelli critici degli indici azionari USA hanno fatto scattare gli acquisti da parte di molti operatori. Da lì è partito un rimbalzo che ha portato gli indici a testare i massimi del 2019.

Il movimento è stato supportato dalle comunicazioni della FED e BCE che hanno ribadito di essere super accomodanti e pronte a tagliare i tassi (la prima) e di ripartire con il QE se necessario (la seconda).

Inoltre i rumor che l'accordo sui dazi tra USA e Cina ha dato nuovo slancio alle azioni e ai bond.

Operativamente abbiamo portato il fondo al 90% di investimento sui minimi di maggio e abbiamo coperto il 100% dei USD sui minimi a 1,1150.

Verso fine mese abbiamo preso beneficio dell'ETF sull'oro Hedgiato e ci siamo aperti di nuovo sui cambi a 1,14.

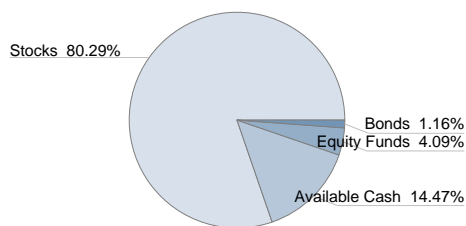
Riteniamo che ci siamo ancora spazio per poter vedere dei nuovi massimi storici, vista la situazione stile goldilocks, ciclo maturo ma Banche Centrali dovish.

Il Best Brands (strategia sulla crescita demografica) è stata la strategia con la contribuzione più importante. Il Biotech, China Internet e gli ETF Robotics e Cyber security hanno contribuito in maniera minore alla performance.

Tableau Software è pesata al 2% ed è stata acquisita con un upside del 35%.

Composizione Portafoglio Stimata

Primaria Fonte di Classificazione è Bloomberg

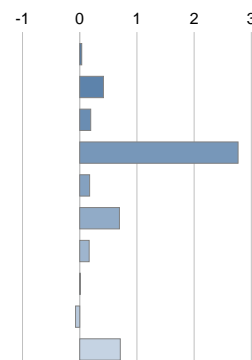


* Stima

Contribuzione

31.05.2019 - 30.06.2019

Obbl A Breve Term- M	0.04%
Fondi Materie Prime	0.41%
Fondi Azionari	0.19%
Azioni America	2.77%
Azioni Svizzera	0.17%
Azioni Francia	0.69%
Azioni Germania	0.16%
Azioni United Kingdo	0.01%
Azioni Italia	-0.07%
Altro	0.71%



Principali Posizioni

	%
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	2.3
Adobe Systems Inc	2.3
Visa Inc-class A Shares	2.3
Mastercard Inc-class A	2.2
Microsoft Corp	2.2
Paypal Holdings Inc	2.2
Kering	2.2
Amazon.com Inc	2.1
Robo Global Robotics And Aut	2.1
Unitedhealth Group Inc	2.1

Statistiche

	1 Anno %	Dal Lancio %
Volatilità	13.3	11.7
Max.Drawdown	-19.3	-20.5
Sharpe Ratio	0.1	0.3
Mesi Positivi	50.0	50.0
Mesi Negativi	50.0	50.0