

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 31.07.2019	105.64
AuM	12.30 Mln.

Commissioni

Class A

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

Struttura Principale

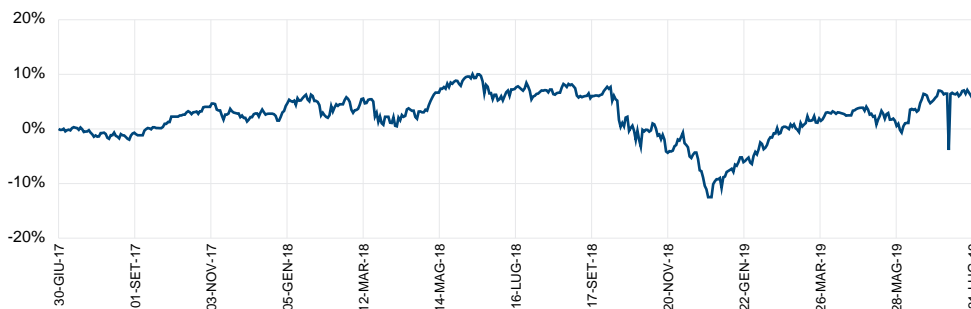
Società	Eiger Sicav Plc
IM	Gamma Capital Markets Limited
Sub IM	-

Strategia d'investimento

Il fondo è investito con una strategia global macro e deve essere valutato come un investimento di lungo periodo (36 mesi). 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	0.32						16.36



Commento del Manager

Luglio è stato un mese in attesa della riunione delle banche centrali.

Sia la Bce che la Fed sono state meno accomodanti delle attese.

La Bce ha rimandato il taglio da -0,40 a -0,50 settembre.

La Fed ha tagliato dello 0,25, ampiamente scontato dal mercato, ma ha aggiunto che non è l'inizio di una serie di tagli.

Queste decisioni non molto aggressive sono dettate dal fatto che i mercati sono sui massimi e probabilmente le banche centrali vogliono mantenersi di na cartuccia piu potente per momenti più difficili. La strategia del fondo è stata messa in difesa passando la componente azionaria dal 94% al 58% e comprando un 5% di oro hedgiato.

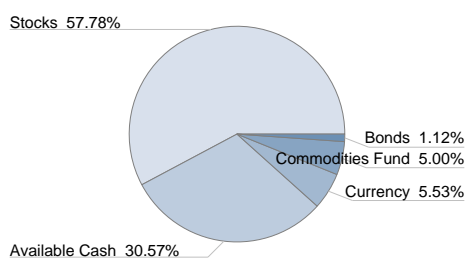
Siamo pronti a ripetere la stessa tattica usata nel mese di maggio, quando siamo tornati full invested su livelli di supporto critici.

Seguirà anche una revisione dei titoli alla fine della earning season a metà agosto.

Il cambio EURUSD resta aperto almeno fino a quando non vediamo occasioni di copertura.

Composizione Portafoglio Stimata

Primaria Fonte di Classificazione è Bloomberg



* Stima

Contribuzione

30.06.2019 - 31.07.2019

Fondi Azionari	0.06%
Azioni	-0.04%
Azioni America	1.82%
Azioni Canada	-0.09%
Azioni Svizzera	-0.00%
Azioni Francia	-0.13%
Azioni Germania	0.13%
Azioni United Kingdo	-0.00%
Azioni Italia	-0.10%
Altro	0.12%

Principali Posizioni

	%
Lyx Etf Smart Cash	5.6
Db Physical Gold Euro Hedged	5.0
Visa Inc-class A Shares	1.7
Mastercard Inc-class A	1.7
Adobe Systems Inc	1.7
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	1.6
Microsoft Corp	1.6
Tableau Software Inc-cl A	1.6
Amazon.com Inc	1.5
Paypal Holdings Inc	1.5

Statistiche

	1 Anno %	Dal Lancio %
Volatilità	19.5	15.4
Max.Drawdown	-19.2	-20.5
Sharpe Ratio	0.1	0.3
Mesi Positivi	58.3	52.0
Mesi Negativi	41.7	48.0