

**Dettagli Fondo**

Tipologia	UCITS
ISIN	MT7000023511
Valuta di base	EUR
Investimento minimo	1'000
Inv. successivo	1'000
Frequenza NAV	Daily
Data d'inizio	28/09/2018
NAV 30.06.2019	103.73
AuM	5.29 Mln.

**Commissioni**
**Class A**

Sottoscrizione	0%
Riscatto	0%
Gestione	2.5 % p.a.
Performance	15% HWM

**Struttura Principale**

Società	Eiger Sicav
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. La strategia è suddivisa in diversi ambiti di applicazione dalla robotica applicata alla sanità, difesa militare, industria etc ma anche società che forniscono pezzi per la costruzione di macchinari industriali o al consumo.

**Performance Mensile**

**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.

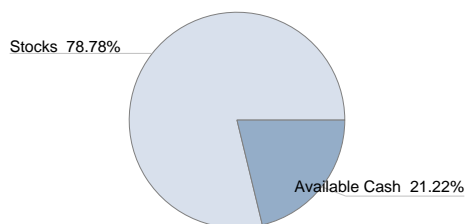
Riteniamo che ci siano ancora spazio per poter vedere dei nuovi massimi storici, vista la situazione stile goldilocks, ciclo maturo ma Banche Centrali dovish.

C'è stato un gran recupero dei comparti dei semiconduttori, soprattutto quelli che forniscono i telefonini. La Cyber Security e l'Intelligenza Artificiale continua a performare bene.

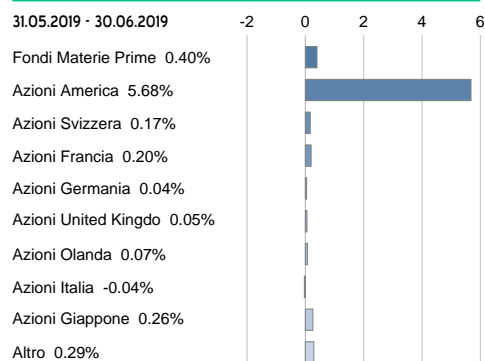
Tableau Software è pesata al 3% ed è stata acquisita con un upside del 35%.

**Composizione Portafoglio Stimata**

Primaria Fonte di Classificazione è Bloomberg



\* Stima

**Contribuzione**

**Principali Posizioni**

	%
Stryker Corp	3.3
Intuitive Surgical Inc	3.2
Xilinx Inc	3.1
Tableau Software Inc-cl A	3.1
Twilio Inc - A	2.4
Servicenow Inc	2.4
Cadence Design Sys Inc	2.4
Varian Medical Systems Inc	2.3
Splunk Inc	2.2
Salesforce.com Inc	2.2

**Statistiche**

	Dal Lancio %
Volatilità	16.8
Max.Drawdown	-18.3
Sharpe Ratio	0.4
Mesi Positivi	70.0
Mesi Negativi	30.0