

**Dettagli Fondo**

Tipologia	UCITS
ISIN	MT7000023198
Valuta di base	EUR
Investimento minimo	1'000
Inv.successivo	1'000
Frequenza NAV	Weekly
Data d'inizio	26.07.2018
NAV 26.07.2019	96.59
AuM	6.07 Mln.

**Commissioni**
**Class A**

Sottoscrizione	0%
Riscatto	0%
Gestione	0.75% p.a.
Performance	6% HWM

**Struttura Principale**

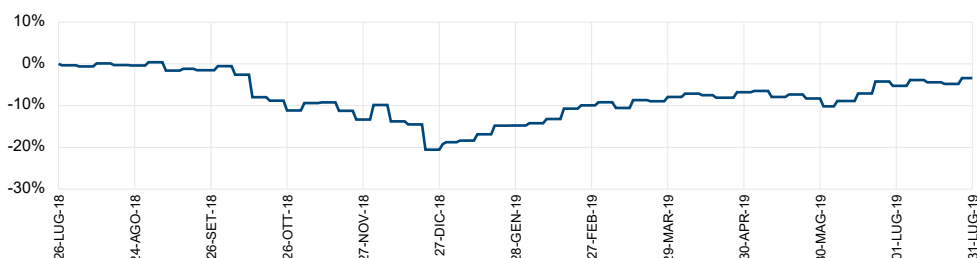
Società	Eiger Sicav Plc
IM	Gamma Capital Markets Limited
Sub IM	-

**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. La strategia è suddivisa in strategia Biotech, Robotics & AI e Best Brands.

**Performance Mensile**

EUR	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	YTD
2018	-	-	-	-	-	-	-0.34	0.73	-0.93	-10.68	1.49	-9.89	-18.76
2019	4.93	5.66	2.23	1.23	-3.63	5.47	1.95						19.00


**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.

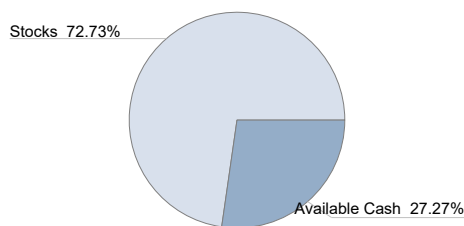
Siamo pronti a ripetere la stessa tattica usata nel mese di maggio, quando siamo tornati full invested su livelli di supporto critici.

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 - 26.07.2019	-1	0	1	2	3
Azioni	-0.02%				
Azioni America	2.63%				
Azioni Canada	-0.06%				
Azioni Svizzera	0.01%				
Azioni Francia	-0.03%				
Azioni Germania	0.14%				
Azioni United Kingdo	-0.02%				
Azioni Irlanda	-0.01%				
Azioni Italia	-0.05%				
Azioni Cina	0.15%				

**Principali Posizioni**

	%
Mastercard Inc-class A	2.0
Visa Inc-class A Shares	2.0
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	2.0
Microsoft Corp	1.9
Adobe Systems Inc	1.9
Unitedhealth Group Inc	1.9
Paypal Holdings Inc	1.8
Amazon.com Inc	1.8
Tableau Software Inc-cl A	1.7
Thermo Fisher Scientific Inc	1.7

**Statistiche**

	Dal Lancio %
Volatilità	31.4
Max.Drawdown	-20.9
Sharpe Ratio	-0.3
Mesi Positivi	61.5
Mesi Negativi	38.5