

Dati al 28 dicembre 2018

## Caratteristiche

Classificazione	Fondo Az. Euro
Gestore	Andrea Pastorelli
Inizio	05/01/2016
Valuta di denominazione	Euro
Quota	100,019
Patrimonio (ml.)	22,36
Codice Bloomberg	EIGERCQ IM
Codice ISIN al portatore	IT0005114530
Benchmark	100% Euro Stoxx 50
Commissioni Gestione	1,00%
Commissioni Performance	20% HWMR
Cut-off	10:55 CET
Data NAV	T+0
Periodicità calcolo NAV	Giornaliera
Sottoscrizione minima	1 quota
Pubblicazione Quota	Ilsole24ore
Tipologia UCITS	IV

## Rating



★★★★

## Obiettivi e politica di investimento

Il Fondo mira a conseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo periodo, generando rendimenti più elevati rispetto a quelli previsti dall'indice EURO STOXX 50 TR mediante una politica di gestione mirata ad una attenta selezione e concentrazione di titoli azionari (di solito 15-20) emessi dalle principali società europee.

## Indicatore sintetico di rischio

Rischio più basso ← Rischio più elevato →  
 Rendimento potenzialmente più basso      Rendimento potenzialmente più elevato

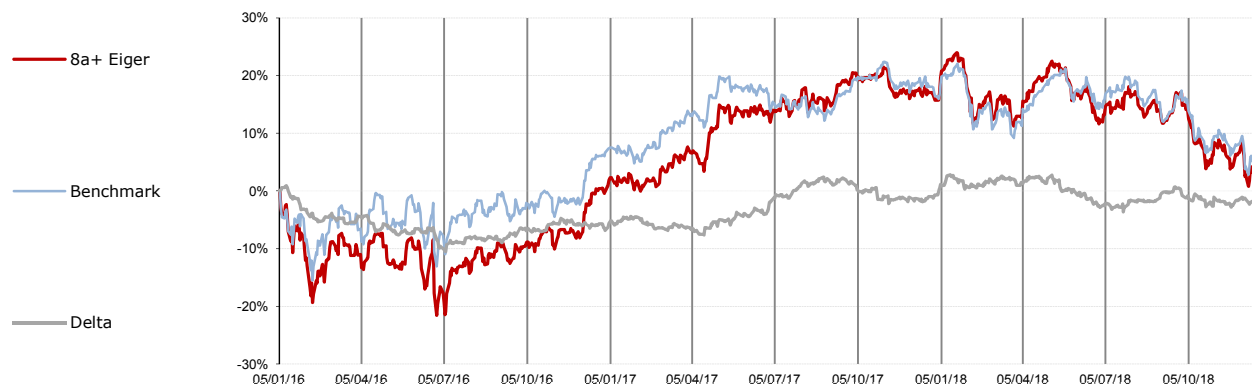
1 2 3 4 5 6 7

## Commento dicembre 2018

A dicembre il rendimento del fondo (-6,23% Classe Q) è stato inferiore a quello del benchmark (-5,75% EuroStoxx 50 TR). Nonostante un rasserenamento sul fronte del budget italiano, i mercati mondiali hanno subito le conseguenze di un nuovo acuirsi delle tensioni commerciali tra USA e Cina a seguito dell'arresto della CFO di Huawei su mandato americano. Tra i mercati di Area Euro solo quello domestico ha fatto registrare una sovraperformance di rilievo, mentre Francia e Germania hanno marginalmente sottoperformato. Quanto alle dinamiche settoriali, sono pochi i settori che si sono distinti in positivo (chimici tra i ciclici,

utilities tra difensivi e personal goods tra i consumer), mentre nel complesso tutti gli aggregati hanno sostanzialmente sottoperformato, in particolare i settori bancario e materie prime. Il fondo è stato penalizzato soprattutto dall'esposizione ai finanziari (tra cui anche gli assicurativi hanno invertito la sovraperformance precedente), mentre la bassa esposizione ai ciclici ha contribuito positivamente. Dal punto di vista geografico il sovrappeso sull'Italia è stato solo parzialmente favorevole data l'esposizione su settori deboli. Segnaliamo poi il contributo particolarmente positivo di OpenjobMetis e Iberdrola e quello negativo di

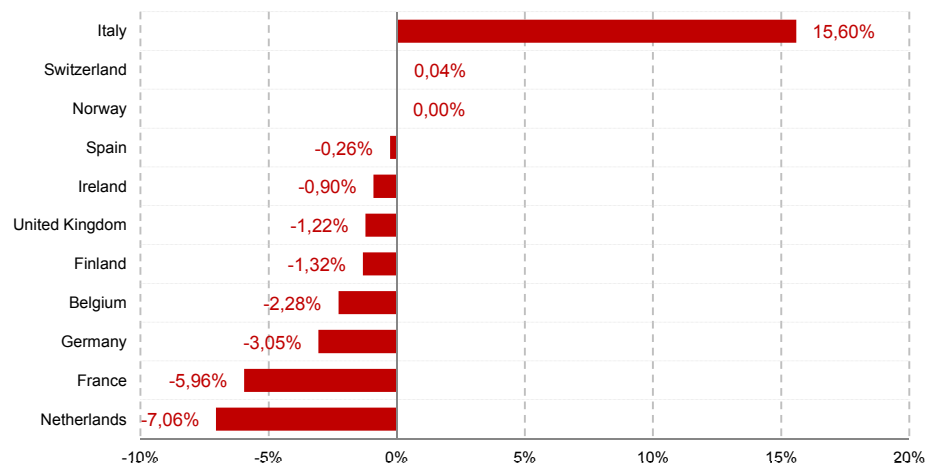
## Rendimento Fondo 8a+ Eiger - classe Q



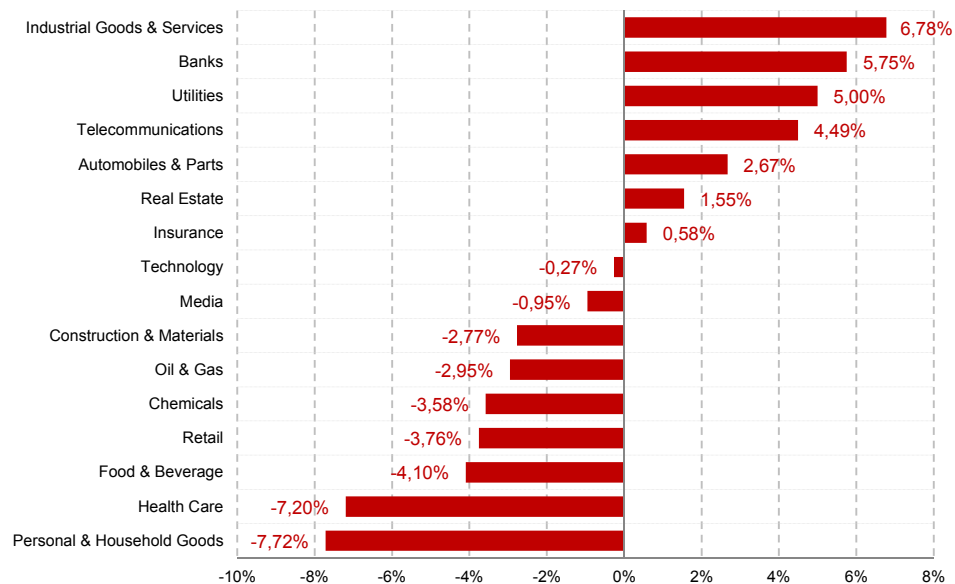
## Performance

	Fondo	Benchmark
YTD	-13,57%	-12,46%
1 Settimana	-0,48%	-0,47%
1 Mese	-6,24%	-5,75%
3 Mesi	-12,91%	-11,91%
6 Mesi	-10,41%	-10,81%
1 Anno	-13,95%	-12,97%
3 Anni	-	-
Dall'inizio	0,02%	1,89%

## Esposizione Paese rispetto benchmark



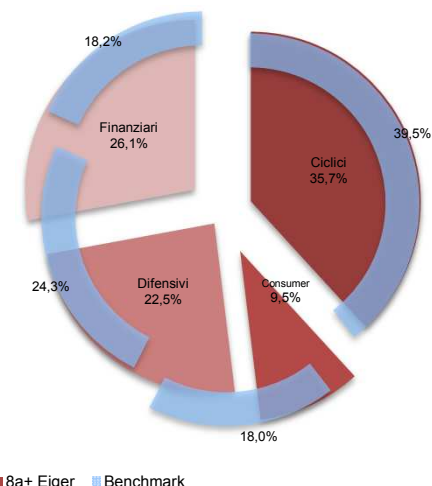
## Esposizione Settori ICB rispetto benchmark



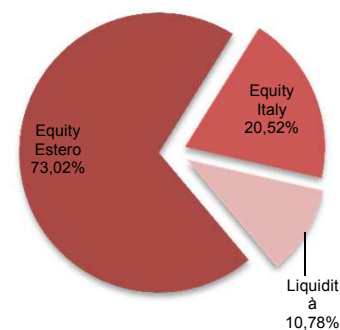
## Titoli in divisa vs patrimonio



## Aggregati Settoriali



## Macro Asset Allocation



## Capitalizzazione

Capitalizzazione	Intervallo	Peso
Mega	> 20 Mld	52,21%
Large	5-20 Mld	25,7%
Medium	1-5 Mld	11,8%
Small	< 1 Mld	3,79%

## 5 Principali Titoli

Titolo	Peso
Iberdrola Sa	5,10%
Telefonica Sa	4,95%
Infineon Technologies Ag	4,81%
Mediobanca Spa	4,78%
Intesa Sanpaolo	4,77%

## 8a+ Investimenti SGR S.p.A.

Piazza Monte Grappa, 4 - 21100 Varese  
 0332 251411 [www.ottoapiu.it](http://www.ottoapiu.it)  
 0332 251400 [info@ottoapiu.it](mailto:info@ottoapiu.it)

Il presente documento non ha lo scopo né di sollecitazione del pubblico risparmio né di prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti. I dati riportati si riferiscono a elaborazioni basate su dati storici e i risultati passati non garantiscono risultati simili anche in futuro. La società declina ogni responsabilità per eventuali errori od omissioni. L'unico documento al quale fare riferimento per la sottoscrizione di quote di fondi comuni di investimento è la documentazione d'offerta. In particolare per un maggior dettaglio in merito alla politica di gestione concretamente posta in essere, si raccomanda la lettura dell'ultimo rendiconto annuale dei fondi disponibili, insieme alla documentazione di offerta, presso la Sgr o sul sito [www.ottoapiu.it](http://www.ottoapiu.it).