

Fondo 8a+ Eiger - Classe R

8a+

Dati al 28 dicembre 2018

Caratteristiche

Classificazione	Fondo Az. Euro
Gestore	Andrea Pastorelli
Inizio	24/09/2007
Valuta di denominazione	Euro
Quota	6,553
Patrimonio (ml.)	22,36
Codice Bloomberg	EIGEIGE IM
Codice ISIN al portatore	IT0004255219
Commissioni Gestione	2,00%
Commissioni Performance	20% HWMR
Benchmark	100% Euro Stoxx 50 TR
Cut-off	14:00 CET
Data NAV	T+0
Periodicità calcolo NAV	Giornaliera
Sottoscrizione iniziale minima	5000 euro
Sottoscrizione successiva min.	1000 euro
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 →

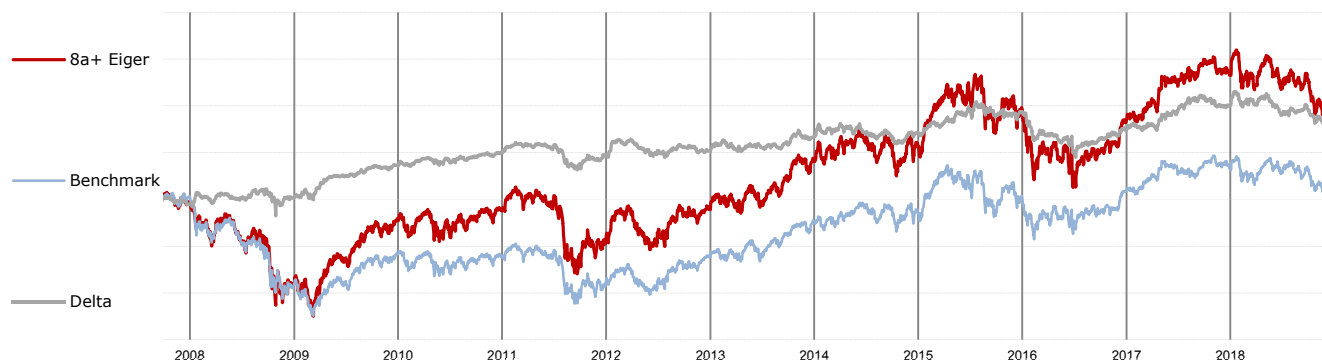
1 2 3 4 5 6 7

Commento dicembre 2018

A dicembre il rendimento del fondo (-6,31% Classe R) 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

Rendimento Fondo 8a+ Eiger



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo	4,53%	-12,96%	15,66%	22,70%	4,10%	13,08%	-3,80%	15,80%	-14,40%
Benchmark*	-2,07%	-15,05%	17,65%	21,60%	3,93%	7,44%	3,07%	9,15%	-12,46%

Quartili Assogestioni Azionari Euro

	Quartile	Posizione
YTD	2	5
1 Settimana	3	6
1 Mese	2	4
3 Mesi	3	6
6 Mesi	2	4
1 Anno	2	5
3 Anni	2	5
Dall'inizio	1	1

Statistiche

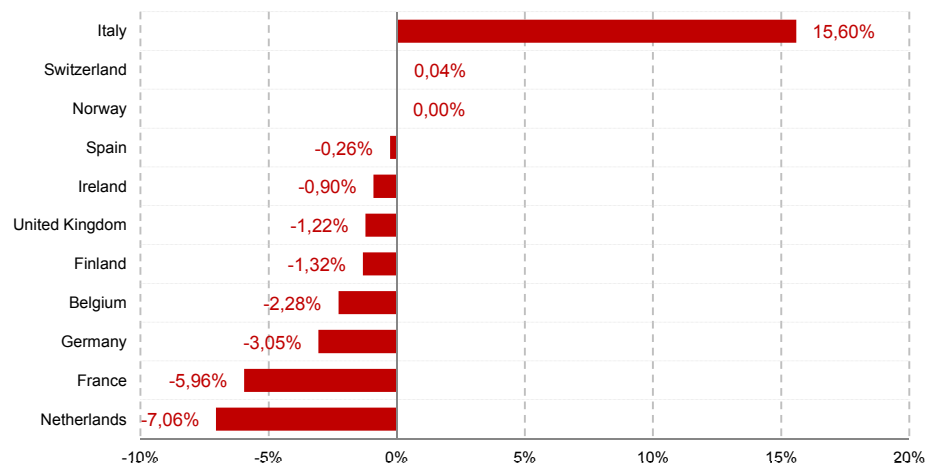
TEV	3,83%
Informatio Ratio	0,73
Standard Deviation	15,44%
Stand Dev EuroStoxx 50 TR	13,05%
Correlazione	0,98
Sharpe ratio	-0,09
Ultimo HWM Relativo	4,65%
Δ Attuale-HWM Relativo	9,87%
VaR Max 1 anno:	8,37
VaR Medio 1 anno:	7,12
Var Attuale	6,6

Performance

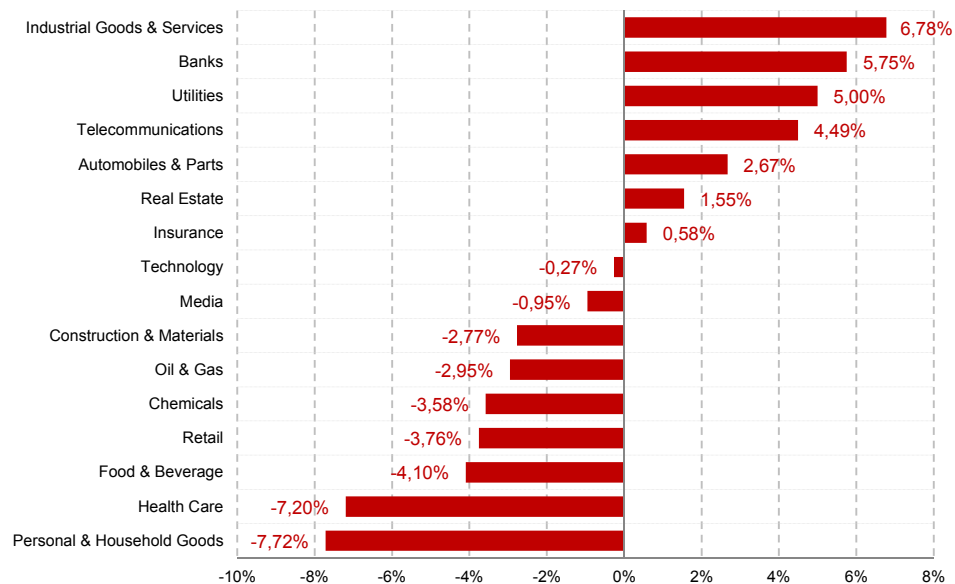
	Fondo	Benchmark*
YTD	-14,40%	-12,46%
1 Settimana	-0,50%	-0,47%
1 Mese	-6,31%	-5,75%
3 Mesi	-13,12%	-11,91%
6 Mesi	-10,86%	-10,81%
1 Anno	-14,77%	-12,97%
3 Anni	-4,53%	-0,57%
5 Anni	11,48%	9,60%
Dall'inizio	31,06%	-0,62%

*Rendimenti netti dell'effetto fiscale (12,5% fino al 30/6/2011)

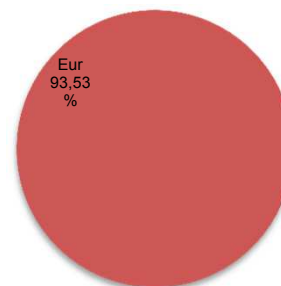
Esposizione Paese rispetto benchmark



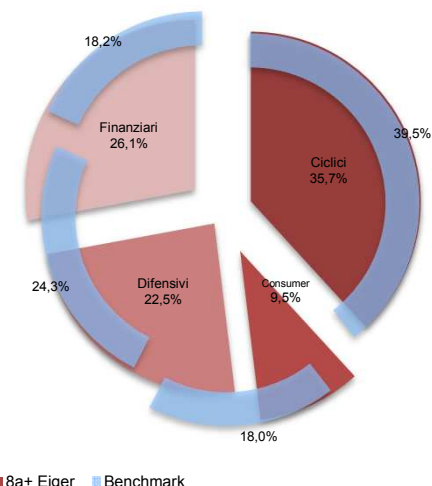
Esposizione Settori ICB rispetto benchmark



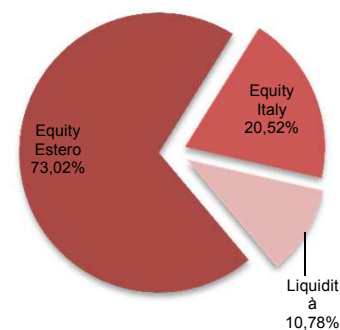
Titoli in divisa vs patrimonio



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
 0332 251400 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.