

Dati Generali

| | |
|--------------------------|--------------------------|
| Data di Nascita: | 05.01.2015 |
| Data di Partenza: | 18.03.2011 |
| Umbrella: | Tendercapital Funds plc |
| Società di gestione: | Tendercapital Ltd |
| Banca Depositaria: | European Depository Bank |
| Revisori: | Grant Thornton |
| Legali: | A&L Goodbody |
| Valuta: | EUR |
| Sottoscrizioni/Rimborsi: | giornaliera |
| ISIN: | IE00B8XC4845 |
| Bloomberg Ticker: | TDCPMRA ID Equity |



Obiettivo d'Investimento

Il fondo ha l'obiettivo di offrire ritorni positivi con una volatilità medio/alta identificando ed analizzando trend secolari riguardanti cicli produttivi, sviluppi economici o specifici paesi.

Security Type

| | |
|--------|--------|
| Shares | 80.61% |
| Cash | 19.39% |

Statistiche

Rendimenti

| | |
|----------------|---------|
| 1 Mese | 6.48% |
| Da Inizio Anno | -18.32% |
| 1 Anno | -14.75% |
| Dal Lancio | 4.87% |

Volatilità

| | |
|----------------|--------|
| 1 Mese | 24.02% |
| Da Inizio Anno | 34.47% |
| 1 Anno | 21.32% |
| Dal Lancio | 15.16% |

Sharpe Ratio

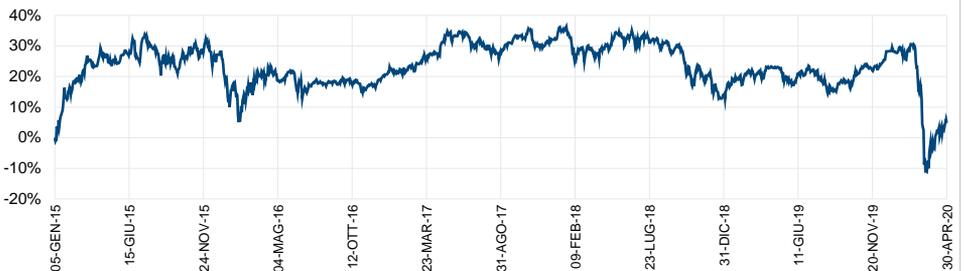
| | |
|----------------|------|
| 1 Mese | 0.27 |
| Da Inizio Anno | n.s. |
| 1 Anno | n.s. |
| Dal Lancio | 0.32 |

Analisi Portafoglio

| | |
|-----------------------|-------|
| Numero di Titoli | 69 |
| % Small Cap (<6 Bn.) | 34.5% |
| % Mid Cap (6-14 Bn.) | 6% |
| % Large Cap (>14 Bn.) | 59.5% |
| Alpha 1y (Ex ante) | 0.04 |
| Beta 1y (Ex Ante) | 0.65 |
| Dividend Yield | 2.49% |
| P/E | 18.21 |
| Barometro di Rischio | 5/7 |

Monthly Performance

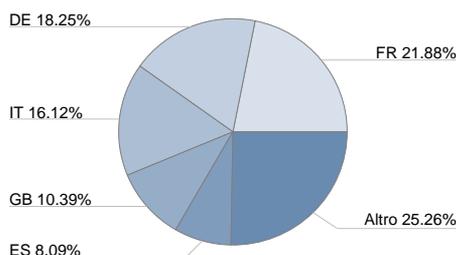
| EUR | GEN | FEB | MAR | APR | MAG | GIU | LUG | AGO | SET | OTT | NOV | DIC | TOT |
|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2015 | 12.49 | 6.85 | 2.77 | 0.90 | 1.90 | -0.52 | 2.95 | -2.46 | -3.63 | 4.41 | 3.67 | -3.20 | 28.12 |
| 2016 | -8.05 | -2.25 | 5.47 | -0.69 | 0.98 | -5.12 | 1.87 | -0.05 | 0.93 | -0.99 | -0.23 | 3.59 | -5.16 |
| 2017 | -0.76 | 1.38 | 4.33 | 2.83 | 1.63 | -2.55 | -0.68 | -1.03 | 3.75 | 1.89 | -3.46 | 1.35 | 8.70 |
| 2018 | 0.61 | -3.17 | -0.82 | 2.17 | 0.29 | 0.43 | 0.79 | -1.36 | -1.64 | -5.67 | -0.58 | -5.37 | -13.72 |
| 2019 | 4.49 | 1.30 | -0.18 | 2.15 | -4.69 | 3.70 | -2.39 | -2.51 | 2.61 | 3.52 | 0.51 | 3.95 | 12.66 |
| 2020 | -2.20 | -7.83 | -14.91 | 6.48 | | | | | | | | | -18.32 |



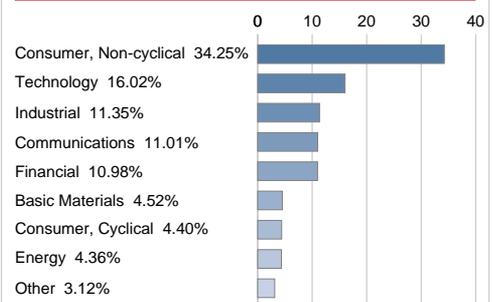
Manager's Comment

Il mese di aprile ha sperimentato un forte recupero dei listini europei, sostenuti da una ripresa generalizzata in tutti i settori, fatto salvo l'Oil&Gas. Il fondo ha mantenuto nel corso del mese un'ampia diversificazione con 69 titoli in portafoglio. Tenuto conto dei forti guadagni nel corso del mese, si è proceduto alla realizzazione dei profitti su singole posizioni in portafoglio, soprattutto nei temi Health Care e Tech. Il portafoglio continua a mantenere un'approccio prudente alla selezione degli investimenti e una propensione verso temi difensivi. Il fondo ha mantenuto nel corso del mese un'esposizione ridotta al mercato di circa l'85% mediante un'posizione long cash. Il peso dei primi dieci titoli in portafoglio risulta pari al 25%. La tematica Big data Analytics è la prima strategia del fondo con un peso del 20,8%.

Country Allocation (of the invested portfolio)



Industry Allocation (of the invested portfolio)



Top 10 Holdings

| | % |
|------------------------------|--------------|
| Tas Tecnologia Avanzata | 4.72 |
| Swedish Orphan Biovitrum Ab | 3.04 |
| S.o.i.t.e.c. | 2.68 |
| Midsona Ab-b Shs | 2.62 |
| Hochtief Ag | 2.45 |
| Prismi Spa | 2.42 |
| Danone | 2.15 |
| Infrastrutture Wireless Ital | 2.00 |
| Roche Holding Ag-genusschein | 1.72 |
| Fresenius Se & Co Kgaa | 1.56 |
| Total | 25.37 |

Strategy Allocation

| | |
|-----------------------|--------|
| BIG DATA ANALYTICS | 20.88% |
| URBANIZATION | 12.64% |
| BIOTECHNOLOGY | 11.05% |
| SILVER ECONOMY | 11.00% |
| CLEAN TECH SOLUTIONS | 10.86% |
| SUSTAINABLE AGRO FOOD | 9.10% |
| ROBOTICS & AUTOMATION | 2.97% |
| SMART MOBILITY | 2.10% |