



# TENDERCAPITAL

## Informazioni Chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste dalla legge e hanno lo scopo di assistere l'investitore a capire la natura di questo Fondo e i rischi associati ad esso.

Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### Tendercapital Secular Euro (il Fondo), un Comparto di TENDERCAPITAL FUNDS plc (la Società) Quote di Classe GBP Retail ad Accumulazione (ISIN: IE00BMP3HT55)

#### Obiettivi e Politiche di Investimento

Il Fondo mira a conseguire un rendimento positivo con volatilità media/alta (range e frequenza dei movimenti di prezzo).

La strategia di investimento principale del Fondo è quella di individuare e analizzare quelle società che possono beneficiare dei trend relativi all'umanità (come le tendenze demografiche, la crescita/declino della popolazione, l'immigrazione/emigrazione), i cicli economici di bassa, media, e alta produzione, gli sviluppi economici (quali miglioramenti tecnologici, nuove tecnologie, internet, cloud computing, tecnologie verdi) oppure fattori specifici a singoli paesi (tassi di crescita del PIL). Altri investimenti possono essere effettuati in base alle valutazioni di mercato da parte della Società di Gestione.

Il Fondo può investire fino all'100% del suo Valore Patrimoniale Netto (**NAV**) in titoli azionari e altri strumenti finanziari collegati ad azioni, denominati in Euro, estese a diverse industrie e società di diverse dimensioni, e prevalentemente quotati in mercati regolamentati Europee (come specificato nel Prospetto Informativo).

Questi investimenti possono includere azioni, opzioni (uno strumento derivato che conferisce al possessore il diritto, ma non l'obbligo, di comprare o vendere lo strumento sottostante), strategie di opzioni sugli indici, obbligazioni convertibili (obbligazioni che conferiscono al possessore il diritto di essere rimborsato in azioni), warrants (strumento che conferisce al possessore il diritto di acquistare azioni di nuova emissione ad un prezzo e durante un periodo prestabilito), ricevute di deposito quotate di titoli esteri (titoli emessi da banche comprovanti il possesso di specifici titoli esteri).

Il Fondo può investire complessivamente fino al 10% del NAV in (i) titoli di cui sopra ma che possono essere quotati o negoziati in altri mercati regolamentati, e che possono essere denominati in valute diverse dall'Euro; (ii) organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, inclusi gli ETFs - exchange traded funds.

Il Fondo può investire di volta in volta fino al 100% del NAV in strumenti di liquidità, come strumenti del mercato monetario (compresi certificati di deposito, commercial paper -titoli a debito a corto termine), depositi in contante, titoli a reddito fisso (quali titoli di credito a breve, titoli privilegiati, obbligazioni, obbligazioni convertibili) emesse o garantite da governi, relative agenzie, enti governativi, enti sovranazionali, o da società.

Tali investimenti possono essere effettuati, in particolare, qualora la Società di Gestione ritenga che i mercati di tali titoli abbiano migliori prospettive rispetto a quelli dei titoli azionari.

Non più del 30% del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo sarà direttamente investito in titoli di debito ed obbligazioni che, al momento del loro acquisto più recente, non erano valutati "investment grade" da almeno un'agenzia di rating creditizio approvato dalla Società ossia ritenuti di aver un rating implicito di "investment grade" da parte della Società di gestione degli investimenti, ad esempio in base ad un confronto con altri titoli o obbligazioni emesse dallo stesso emittente del relativo titolo od obbligazione. Le agenzie di rating creditizio attualmente approvate per tale scopo sono la Standard & Poors, Moody's, Fitch, e DBRS

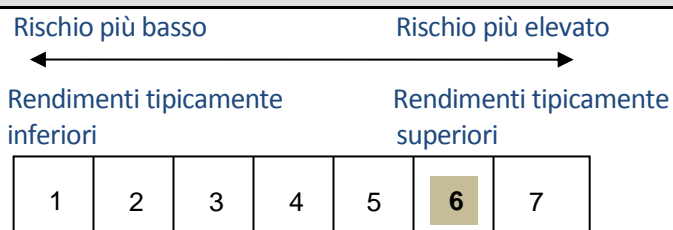
Il Fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati (SFD) ai fini della gestione efficiente del portafoglio, per scopi di investimento e/o volti a fornire la copertura dei rischi del portafoglio. Questi SFD possono includere, futures, swap, opzioni, contratti per differenza, operazioni di valute spot o forward, quotati o negoziati fuori borsa (OTC). Il comparto può ricorrere a reverse repo per la gestione efficiente del portafoglio.

E' possibile l'acquisto e il rimborso delle proprie Quote in qualsiasi giorno lavorativo di Londra e Dublino. Non è prevista la distribuzione degli utili, che vengono interamente reinvestiti e riflessi nel valore patrimoniale netto per quota.



Per una completa divulgazione degli obiettivi e politiche di investimento, si prega cortesemente di fare riferimento al Prospetto Informativo della Società (il Prospetto), disponibile sul sito [www.tendercapital.co.uk](http://www.tendercapital.co.uk)

## Profilo di rischio e rendimento



- I dati storici utilizzati ai fini del calcolo della categoria di rischio potrebbero non fornire un'indicazione affidabile del futuro rendimento del Fondo.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel corso del tempo.
- La categoria più bassa non indica un investimento privo di rischi.
- L'indicatore di cui sopra indica dove il Comparto si classifica in termini di rischio-rendimento. Poiché il Comparto non dispone di un track record, la classifica è basata su la performance storica di investimenti simili a quelli in cui il Comparto investirà. Il Comparto si classifica **6** nella categoria rischi-rendimento in base al range e alle frequenze dei movimenti di prezzo (volatilità) degli investimenti del Comparto.

Altri rischi significativi che non sono adeguatamente rappresentati dall'indicatore SRRI sono riportati di seguito:

- Gli investitori dovrebbero notare la differenza di natura tra un deposito in contante e l'investimento nel Comparto, e in particolare, che gli investimenti nel Comparto sono soggetti al rischio che il valore patrimoniale netto per quota possa fluttuare a seconda delle variazioni di mercato e che quindi non vi è la garanzia della restituzione dell'intera somma del capitale investito a scadenza.
- Il Comparto può eseguire operazioni fuori borsa (OTC) e quindi è esposto al rischio che la controparte non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Comparto.
- Gli SFD hanno una componente di leva finanziaria, e quindi le variazioni sfavorevoli di prezzo dello strumento sottostante possono comportare grosse perdite al Comparto.

**Si prega di fare riferimento alla sezione intitolata Fattori di rischio del Prospetto per una descrizione più dettagliata dei rischi più rilevanti che l'investimento nel Comparto può comportare.**

## Spese e oneri del Comparto

Le somme derivanti dai costi addebitate agli investitori sono utilizzate per far fronte alle spese di gestione del Comparto, incluse quelle di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Detti costi limitano il potenziale incremento dell'investimento.

|   |           |
|---|-----------|
| Spese una tantum, prelevate prima e dopo l'investimento   |           |
| <b>Spese di sottoscrizione</b>  | Fino a 3% |
| <b>Spese di rimborso</b>  | Fino a 3% |
| Questo è l'importo Massimo che può essere prelevato dalla somma investita in caso di sottoscrizione oppure dalla somma restituita nel caso di rimborso della propria Quota. |           |
| Spese prelevate dal Comparto nel corso di un anno.  |           |
| <b>Spese correnti</b>   | 2,62%     |
| Spese prelevate dal Comparto in circostanze specifiche.   |           |

Le **Spese di sottoscrizione e di rimborso** sono una percentuale massima. Le spese di conversione fino al 3% possono essere applicate in caso di scambio di Classi di Quote nel Comparto. L'investitore potrebbe anche essere addebitato un importo inferiore. Per maggiori informazioni, rivolgersi al proprio consulente finanziario o promotore.

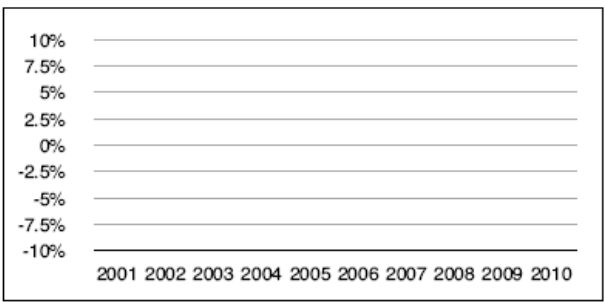
Le **spese correnti** sono basate sulle spese per l'anno finanziario. Queste spese possono variare di anno in anno. Vengono escluse:

- Le commissioni legate alla performance;
- I costi per le operazioni di portafoglio, tranne le spese in entrate e uscita a carico del Comparto in caso di acquisto e vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo.

**Per ulteriori informazioni relative alle spese, si prega cortesemente di consultare la sezione intitolata "Commissioni e Spese" del Prospetto e il relativo**



# TENDERCAPITAL

|   |  |   |
|---|--|---|
| <b>Commissioni legate alla performance</b>  | 20% dell'eccedenza del Valore Patrimoniale Lordo per Quota (GAV) al Giorno di Valorizzazione rispetto al GAV al rispettivo Giorno di Valorizzazione nel mese immediatamente precedente o rispetto al Prezzo di Emissione Iniziale (per il primo mese). | <b>Supplemento del Comparto, disponibile sul sito <a href="http://www.tendercapital.co.uk">www.tendercapital.co.uk</a></b>  |
| <b>Performance Storiche</b>   |  |   |
|   |  | <p>Il Comparto è stato autorizzato dalla Banca Centrale il giorno 19 Febbraio 2013.<br/>La classe GBP Retail non è ancora operativa.</p> <p>Poiché la Classe è operativa da meno di un anno (anno solare) dalla data del presente documento, non vi sono dati sufficienti per fornire indicazioni utili sulla performance storica agli investitori.</p> |
| <b>Informazioni Pratiche</b>  |  |   |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• RBC Investor Services Bank S.A., filiale di Dublino, è la Banca Depositaria.</li><li>• Le informazioni sul Fondo, che sono un Comparto della Società, le copie del Prospetto Informativo, i rendiconti annuali e semestrali (redatti in riferimento alla Società nel suo complesso), il relativo Supplemento del Comparto e questo documento sono disponibili gratuitamente in inglese presso gli uffici della Società di gestione, l'Agente Amministrativo e sul sito web <a href="http://www.tendercapital.co.uk">www.tendercapital.co.uk</a></li><li>• I prezzi di Sottoscrizione e di Rimborso possono essere ottenuti presso l'Agente Amministrativo e sul sito web <a href="http://www.tendercapital.co.uk">www.tendercapital.co.uk</a>.</li><li>• La legge irlandese sulla tassazione a cui il Comparto è soggetto può condizionare la posizione fiscale dell'investitore.</li><li>• Gli Amministratori della Società possono essere ritenuti responsabili esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento anche qualora le stesse dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Comparto.</li><li>• TENDERCAPITAL FUNDS plc è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile e a responsabilità limitata, e con la segregazione delle passività tra Comparti. Vi sono attualmente altri 4 Comparti nella struttura ad ombrello.</li></ul> <p>Gli investitori hanno la facoltà di convertire le proprie quote di un Comparto in quote di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare il Prospetto.</p> |  |   |
| La Società e il Comparto sono autorizzati ad operare in Irlanda e sotto la vigilanza della Banca Centrale irlandese. Queste Informazioni Chiave per gli Investitori sono aggiornate al 18 Febbraio 2016.  |  |   |