

# Tendercapital Secular Euro Fund

IL FONDO IN SINTESI – DICEMBRE 2018

## Caratteristiche

Fondo azionario in euro che investe prevalentemente in azioni europee. La filosofia di gestione è orientata al potenziale apprezzamento del mercato azionario in un orizzonte di medio termine. La gestione si caratterizza per la selezione di temi con ottime potenzialità di crescita future sulla base dell'analisi Secular implementata a cascata sulla singola società e sulle prospettive reddituali future, privilegiando aziende europee con attività commerciali sviluppate in mercati esteri. Il portafoglio viene costituito step by step partendo da una rigorosa analisi Top-down basandosi sui trend futuri dell'umanità e del suo sviluppo socio-economico-sanitario.

## Politica di investimento

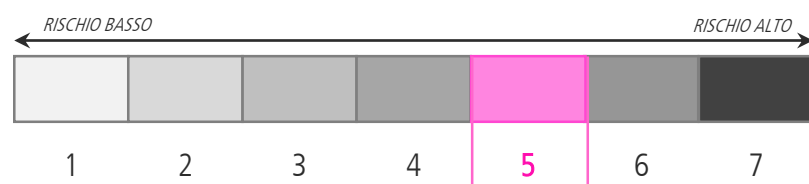
La selezione di opportunità di investimento comincia dall'analisi delle linee guida delle organizzazioni internazionali (FMI, OCSE, ONU, FAO, etc.) relative allo sviluppo di trend "secolari". Questi comprendono tra gli altri, i temi della diminuzione della povertà, della promozione della prosperità e della protezione del pianeta. Da qui vengono individuati i settori che meglio interpretano le dinamiche dei trend secolari ed infine avviene la selezione vera e propria dei titoli di società quotate in Europa, che possono beneficiare di questi mega-trend. Linee guida per l'investimento:

- ✓ Società quotate in Europa (0 – 100% degli AuM)
- ✓ Azioni selezionate al di fuori del mercato europeo (0 – 10% degli AuM)
- ✓ Strumenti derivati consentiti (long-short) a fini di gestione efficiente del portafoglio

## Portafoglio

Il portafoglio è gestito in maniera molto dinamica tra tutti gli strumenti azionari. La costruzione del portafoglio è supportata dalla *view* sull'evoluzione dei trend macroeconomici a livello mondiale nel medio/lungo termine.

## Profilo di rischio/rendimento



La categoria indicata può variare nel tempo. Per ulteriori dettagli relativi al profilo di rischio/rendimento del fondo si rimanda al KIID.

### A CHI SI RIVOLGE

A risparmiatori alla ricerca di un **ideale ed efficiente diversificazione di portafoglio** in ottica di investimento a **medio/lungo termine**. Investitori che desiderano puntare sulle opportunità più promettenti di un vasto insieme di settori economici e di aree geografiche che rappresenteranno il futuro. Questo fondo offre un'ampia esposizione alle azioni dell'area Euro con un'elevata diversificazione dei rischi.

### PUNTI DI FORZA

**Gestione dinamica** tra tutti gli strumenti azionari. La costruzione del portafoglio è supportata dalla *view* sull'evoluzione dei trend macroeconomici a livello mondiale nel medio/lungo termine. Obiettivo del fondo è generare rendimenti positivi con **una volatilità medio-bassa**, grazie a un processo d'investimento che riunisce le *view* relative agli scenari macroeconomici e un'approfondita analisi delle società selezionate.

### PERCHÉ SOTTOSCRIVERLO

Grande è l'importanza legata ai temi secolari, queste tematiche rappresentano **trend fondamentali destinati a trainare l'economia mondiale nei prossimi anni**.

Novembre idee d'investimento riunite in un unico fondo.

Tra i temi strategici chiave nell'economia globale: Infrastructures, Internet of Things, Renewables, Digitalization, Sustainable Agro Food, Elderly Services, Biotechnology, Robotics & Automation, E-Mobility.

Il team di analisi Tendercapital è composto da esperti specializzati con competenze dedicate, in tal modo si beneficia di una capacità gestionale competente e oculata in tutte le nove aree.

Per saperne di più

tendercapital.com



**TENDERCAPITAL**

**HEAD OFFICE**

42 Brook Street  
W1K 5DB London

T. +44 (0) 203 427 6335  
F. +44 (0) 203 427 6336  
info@tendercapital.com

**ITALIAN BRANCH**

Via Giosuè Carducci 5  
20123 Milan

T. +39 02 4952 6333  
F. +39 02 4952 7619  
infoitaly@tendercapital.com

**TENDERCAPITAL FUNDS PLC**

25/28 North Wall Quay  
Dublin 1

T. +353 (1) 649 2000  
F. +353 (1) 649 2649  
info@tendercapitalfunds.ie

Seguici anche su



**Scheda del fondo**

Nome e Classi	SECULAR EURO INSTITUTIONAL ACC AI SHARE CLASS SECULAR EURO RETAIL ACC A SHARE CLASS
ISIN	Institutional: IE00B8XCNZ43 Retail: IE00B8XC4845
Tickers di Bloomberg	Institutional: TENSRA ID EQUITY Retail: TDCPMRA ID EQUITY
Caratteristiche	Combinazioni di 9 Secular trends; gestione attiva

**Costi**

Commissione di performance	Commissione di performance 20% (A) EUR 10% high watermark assoluto (AI) EUR
Commissione di gestione	1,2% EUR AI (Institutional) / 1,8% EUR A (Retail)
TER	2,00% EUR AI (Institutional) / 2,63% EUR A (Retail)
Regolamento sottoscrizioni	T+2
Regolamento rimborsi	T+3
Regolamento conversioni in entrata e in uscita	T+3
Sottoscrizione minima	Eur 500.000 EUR AI (Institutional) Eur 5.000 EUR A (Retail)

**Carta d'identità**

Categoria Morningstar	Azionari Europa Large Cap Blend
Stelle Morningstar	* (Retail) *** (Institutional)
Data di lancio	21/03/2011 (Institutional) 21/03/2011 (Retail)
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Società di gestione	Tendercapital
Team di Gestione	Tendercapital Research Team

**AVVERTENZE: DOCUMENTO AD USO DI OPERATORI SPECIALIZZATI**

Le informazioni contenute in questo documento non costituiscono né devono essere interpretate come una consulenza d'investimento o un offerta, invito, induzione o sollecitazione alla vendita, all'emissione, all'acquisto, sottoscrizione o altrimenti acquisizione azioni o altri titoli, o un impegno in attività di investimento di alcun genere, né quindi questo documento o parte di esso costituirà la base di alcun contratto.

Tutte le informazioni, opinioni e le stime contenute nel presente documento riflettono il giudizio espresso alla data della sua predisposizione e sono soggette a variazioni senza preavviso. Il presente documento e le informazioni in esso contenute sono solo a scopo informativo e sono confidenziali. Il presente documento è concepito ad uso esclusivo dei soli investitori istituzionali (come definiti dall'articolo 26, comma 1, lettera d) del Regolamento Consob n° 16190), e le informazioni qui contenute non sono pertanto rivolte, e non devono essere rese accessibili nemmeno parzialmente, ad altri soggetti, quali ad esempio clienti al dettaglio. Il documento non è rivolto a o destinato alla distribuzione o all'uso da parte di qualsiasi persona o entità in qualsiasi giurisdizione in cui (in ragione della legge in materia di quella giurisdizione, persona o di residenza dell'entità o altro) tale distribuzione, pubblicazione o utilizzo siano contrari alla legge o regolamento applicabile.

Tendercapital Ltd e Tendercapital Alternative Funds Plc declinano qualsivoglia responsabilità derivante da un uso diverso da quello specificato. Tendercapital Ltd è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (Registration nr. 540893). Tendercapital Alternative Funds Plc è autorizzata e regolamentata da Central Bank of Ireland (Registration nr. 519834).