

# Tendercapital Bond Two Steps Fund

IL FONDO IN SINTESI – MARZO 2020

## Caratteristiche

Fondo obbligazionario flessibile che investe in emissioni obbligazionarie societarie e governative denominate in Euro attraverso uno stile di gestione attiva basata su modelli di ricerca interna. I risultati conseguiti non sono legati a benchmark di riferimento.

## Politica di investimento

Approccio bottom-down fondato su analisi interna del contesto macroeconomico, definizione delle aspettative di movimento delle curve dei tassi e definizione delle strategie di investimento.

La selezione degli strumenti si basa su un approccio quali-quantitativo. Alla definizione dell'universo investibile basata su modelli quantitativi interni segue la scelta dei titoli attraverso analisi fondamentale.

Le linee guida della costruzione di portafoglio sono:

- ✓ Titoli high yield o senza rating fino al 30% degli AUM
- ✓ Esposizione verso strumenti di equity o obbligazioni convertibili fino al 10% degli AUM
- ✓ Strumenti derivati consentiti ai soli fini di copertura del portafoglio

## Strategie di gestione

Strategia	1 Floater	2 Fix	3 Special Situation
Obiettivo	Creazione di valore attraverso crescita aspettative inflazione	Protezione del capitale	Creazione di valore attraverso rafforzamento dei fondamentali
Caratteristiche	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Riduzione rischio di tasso</li> <li>• Indicizzazione cedolare a tassi a breve, media o lunga scadenza</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conservazione del capitale nel medio periodo</li> <li>• Protezione dal rischio inflazione attraverso strumenti inflation-linked</li> </ul>	Selezione degli emittenti sulla base di aspettative di miglioramento dei fondamentali con potenziale upgrade del merito creditizio

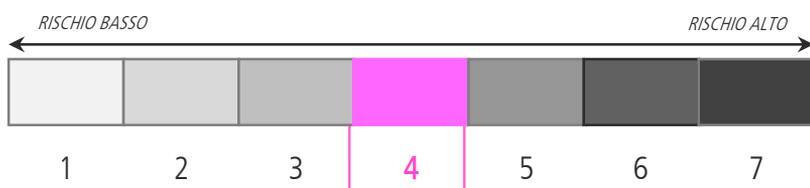
### A CHI SI RIVOLGE

E' ideale per i risparmiatori che intendono raggiungere un'equilibrata diversificazione di portafoglio nell'attuale contesto macroeconomico che vede tassi di interesse reali negativi e livelli inflattivi modesti. Il Fondo mira alla generazione di rendimenti positivi nel medio periodo abbinati ad un livello di volatilità medio-basso, attraverso un'esposizione ridotta al rischio di tasso.

### PUNTI DI FORZA

- Il dinamismo delle strategie permette un adattamento tempestivo dell'allocazione di portafoglio a fronte di variazioni del contesto macroeconomico e di politica monetaria.
- Bassa volatilità di portafoglio attraverso ampia diversificazione di strategie e breve duration.

## 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.

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

**ITALIAN BRANCH**

Via Dante 16  
20121 Milan

T. +39 02 8704 5750

F. +39 02 8704 5601

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

**Scheda del fondo**

Nome e Classi	BOND TWO STEPS INSTITUTIONAL ACC AI SHARE CLASS BOND TWO STEPS RETAIL ACC A SHARE CLASS
ISIN	Institutional: IE00BHZKJ842 / Retail: IE00B90F5P70
Tickers di Bloomberg	Institutional: TCBIAEA ID EQUITY / Retail: TCBTSRA ID EQUITY

**Costi**

Commissione di performance	20% superiore all'Indice EONIA Tot Ret +2% (A) 10% high watermark assoluto con reset annuale (AI)
Commissione di gestione	0,65% (AI) EUR (Institutional) / 1% (A) EUR (Retail)
TER	1,12% (AI) EUR (Institutional) / 1,51% (A) EUR (Retail)
Regolamento sottoscrizioni	T+2
Regolamento rimborsi	T+3
Regolamento conversioni in entrata e in uscita	T+3
Sottoscrizione minima	Eur 500.000 (I) EUR AI (Institutional) / Eur 5.000 (R) EUR A (Retail)

**Carta d'identità**

Categoria Morningstar	Obbligazionari Flessibili EUR
Stelle Morningstar	** (Institutional) ** (Retail)
Data di lancio	21/03/2014 EUR AI (Institutional) 14/07/2010 EUR A (Retail)
Valorizzazione del NAV	Giornaliera
Società di gestione	Tendercapital
Team di gestione	Tendercapital Investment 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 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 Funds Plc è autorizzata e regolamentata da Central Bank of Ireland (Registration nr. C110112).

Seguici anche su

