

Tendercapital Bond Two Steps Fund

IL FONDO IN SINTESI – LUGLIO 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

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

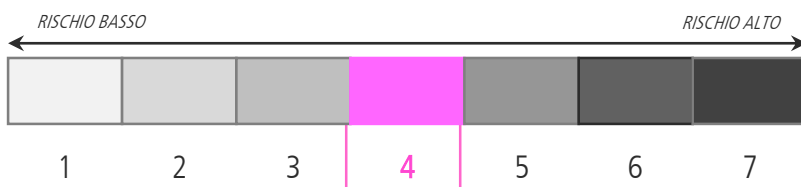
A CHI SI RIVOLGE

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



HEAD OFFICE

42 Brook Street
W1K 5DB London

T. +44 (0) 203 427 6335

F. +44 (0) 203 427 6336

ITALIAN BRANCH

Via Giosuè Carducci 5
20123 Milan

T. +39 02 4952 6333

F. +39 02 4952 7619

infoi@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 |
| 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

