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 Bond Two Steps (il Fondo), un Comparto di TENDERCAPITAL FUNDS plc (la Società)
Quote di Classe Institutional a distribuzione (ISIN: IE00BKVBKQ78)

Obiettivi e Politiche di Investimento

Il Fondo mira a conseguire un rendimento positivo nel medio termine attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli di debito denominati prevalentemente in Euro e quotati su mercati regolamentati (come specificato nel Prospetto Informativo); il Fondo può anche investire in titoli azionari e strumenti finanziari collegati ad azioni.

Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

L'Investment Manager può gestire discrezionalmente la composizione del portafoglio del Fondo nei limiti stabiliti dagli obbiettivi e dalle politche di investimento.

Gli investimenti del Fondo possono includere titoli a reddito fisso e strumenti di debito, come obbligazioni, titoli di credito senior (hanno la priorità di rimborso rispetto a titoli non garantiti o subordinati in caso di liquidazione dell'emittente), obbligazioni subordinate (vengono rimborsate per ultime in caso di fallimento/liquidazione dell'emittente), prodotti strutturati (strumenti di credito ibridi che contengono una componente derivata), certificati di deposito, titoli a medio termine (MTN), titoli di credito garantiti da attività o da ipoteca, obbligazioni collateralizzati, e altri strumenti di debito.

Questi strumenti sono prevalentemente emessi o garantiti da qualunque governo OCSE e/o da società o altri emittenti quali veicoli per uso speciale SPV.

Il Fondo può investire complessivamente fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto (NAV) direttamente o indirettamente in un portafoglio diversificato di titoli azionari di diverse industrie principalmente attraverso obbligazioni convertibili (strumento di debito che fornisce al detentore il diritto di essere rimborsato in azioni) e warrants (strumenti che forniscono al detentore il diritto di acquistare azioni di nuova emissione ad un prezzo prestabilito durante un periodo prefissato).

Non più del 10% del valore patrimoniale netto (NAV) del Fondo sarà investito in OICVM (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) e non più del 30% del NAV del Fondo sarà investito direttamente in titoli a debito o 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 & Poor's, Moody's, Fitch, e DBRS.

Il Fondo può investire in strumenti di liquidità accessorie quali depositi a termine (deposito in contante con una scadenza prestabilita).

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.

I dividendi relativi alle quote possono essere dichiarati su base annua in base alle plusvalenze realizzate e non realizzate al netto delle perdite realizzate e non realizzate.

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.com

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimenti tipicamente superiori — Rendimenti tipicamente inferiori

1	2	3	**4**	5	6	7

- 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 4 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	
Spese di sottoscrizione	Fino a 3%
Spese di rimborso	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.	
Spese correnti	**1,73%**
Spese prelevate dal Comparto in circostanze specifiche.	
Commissioni legate alla performance	10% dell'eccedenza del valore della quota (NAV) alla fine del Periodo di Calcolo rispetto al Benchmark (indice di riferimento), ossia il Prezzo di Emissione Iniziale nel primo Periodo di Calcolo o il NAV finale ufficialmente comunicato nel Periodo di Calcolo precedente per il quale era pagabile una commissione di performance.

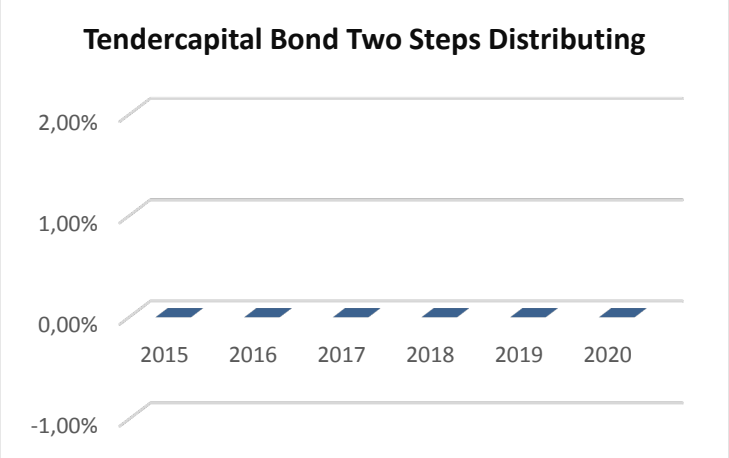
Le **Spese di sottoscrizione** e **di rimborso** sono una percentuale massima. Le spese di conversione fino al 3% possono essere applicate in caso di scambio di Classi di Quote nel Comparto. L'investitore potrebbe anche essere addebitato di un importo inferiore. Per maggiori informazioni, rivolgersi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

Le **spese correnti** sono basate sulle spese per l'anno finanziario al 31 dicembre 2020. 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 Supplemento del Comparto, disponibile sul sito www.tendercapital.com

Performance Storiche



Il Fondo è stato autorizzato dalla Banca Centrale irlandese il giorno 19 Febbraio 2013.

La Share Class Distributing è stata lanciata il 27 Gennaio 2020.

Poiché la share class non è stata lanciata da un intero anno solare, i dati non sono sufficienti a fornire indicazioni utili sulle performance passate.

Le performance passate sono state calcolate in Euro.

I rendimenti includono le spese correnti, sono esclusi i costi di sottoscrizione/rimborso.

Le performance passate non costituiscono una valida indicazione dei possibili rendimenti futuri.

Informazioni Pratiche

- DMS Investment Management Services (Europe) Limited è il Manager.
- European Depositary Bank SA, Dublin Branch è la Banca Depositaria.
- Apex Group Limited è l'Agente Amministrativo.
- 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 www.tendercapital.com e www.dmsgovernance.com
- I prezzi di Sottoscrizione e di Rimborso possono essere ottenuti presso l'Agente Amministrativo e sul sito web www.tendercapital.com
- La legge irlandese sulla tassazione a cui il Comparto è soggetto può condizionare la posizione fiscale dell'investitore.
- Il Manager della Società può essere ritenuto responsabile 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.
- 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 2 Comparti nella struttura ad ombrello.
- 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.
- Dettagli della politica di remunerazione aggiornata comprendente, ma non limitatamente, una descrizione di come la retribuzione e le prestazioni sono calcolate, l'identità delle persone responsabili per l'assegnazione delle remunerazioni e dei benefici, sono disponibili presso www.dmsgovernance.com, una copia cartacea sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

La Società, il Comparto, e il Manager sono autorizzati ad operare in Irlanda e sotto la vigilanza della Banca Centrale irlandese. Queste Informazioni Chiave per gli Investitori sono aggiornate al 19 Febbraio 2021.