

Dati Generali

Data di Nascita:	05.01.2015
Data di Partenza:	18.03.2011
Umbrella:	Tendercapital Funds plc
Società di gestione:	Tendercapital Ltd
Banca Depositaria:	European Depository Bank
Revisori:	Grant Thornton
Legali:	A&L Goodbody
Valuta:	EUR
Sottoscrizioni/Rimborsi:	giornaliera
ISIN:	IE00B8XC4845
Bloomberg Ticker:	TDCPMRA ID Equity

Obiettivo d'Investimento

Il fondo ha l'obiettivo di offrire ritorni positivi con una volatilità medio/alta identificando ed analizzando trend secolari riguardanti cicli produttivi, sviluppi economici o specifici paesi.

Security Type

Shares	83.13%
Cash	16.87%

Statistiche
Rendimenti

1 Mese	-0.25%
Da Inizio Anno	-0.25%
1 Anno	-3.93%
Dal Lancio	20.63%

Volatilità

1 Mese	11.2%
Da Inizio Anno	11.2%
1 Anno	24%
Dal Lancio	15.3%

Sharpe Ratio

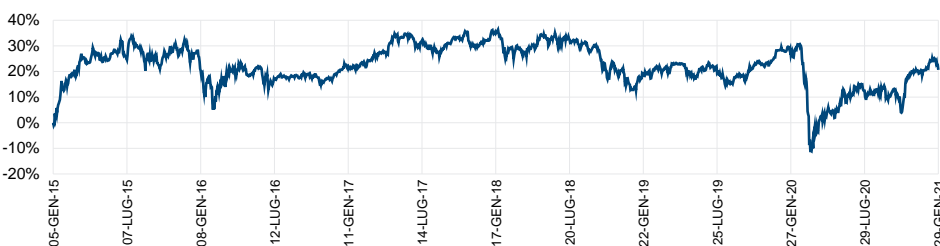
1 Mese	n.s.
Da Inizio Anno	n.s.
1 Anno	n.s.
Dal Lancio	1.35

Analisi Portafoglio

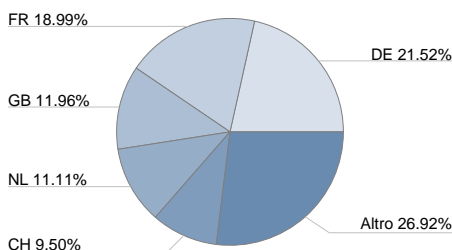
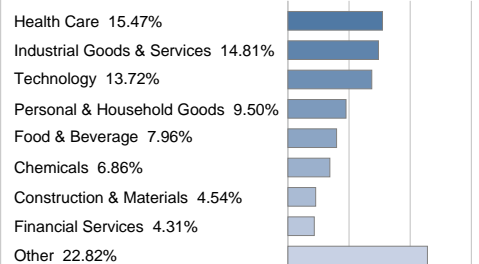
Numero di Titoli	70
% Small Cap (<6 Bn.)	21.5%
% Mid Cap (6-14 Bn.)	8%
% Large Cap (>14 Bn.)	70.5%
Alpha 1y (Ex ante)	0.04
Beta 1y (Ex Ante)	0.78
Dividend Yield	2.10%
P/E	29.04
Barometro di Rischio	6/7
Rating ESG	AA

Monthly Performance

EUR	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2015	12.49	6.85	2.77	0.90	1.90	-0.52	2.95	-2.46	-3.63	4.41	3.67	-3.20	28.12
2016	-8.05	-2.25	5.47	-0.69	0.98	-5.12	1.87	-0.05	0.93	-0.99	-0.23	3.59	-5.16
2017	-0.76	1.38	4.33	2.83	1.63	-2.55	-0.68	-1.03	3.75	1.89	-3.46	1.35	8.70
2018	0.61	-3.17	-0.82	2.17	0.29	0.43	0.79	-1.36	-1.64	-5.67	-0.58	-5.37	-13.72
2019	4.49	1.30	-0.18	2.15	-4.69	3.70	-2.39	-2.51	2.61	3.52	0.51	3.95	12.66
2020	-2.20	-7.83	-14.91	6.48	1.90	4.26	-1.85	2.94	-2.22	-5.25	14.54	1.23	-5.80
2021	-0.25												-0.25


Manager's Comment

Il mese di gennaio è stato caratterizzato da un ritorno negativo per i principali listini europei. Il fondo ha mantenuto nel corso del mese un'ampia diversificazione con 70 titoli in portafoglio, in linea con il mese precedente. Nel mese di gennaio il fondo ha mantenuto un'esposizione bilanciata tra settori ciclici e difensivi. Health Care e Industrial sono i settori più rappresentativi del fondo. Tra i principali contributori positivi del fondo risultano principalmente società appartenenti al segmento SME, tra cui Elmos AG e Carl Zeiss. Il fondo ha mantenuto invariato il buffer di liquidità nel corso del mese. Il beta del portafoglio è in linea con il mese precedente allo 0.8. A livello di trend secolari, Big Data Analytics al 19% e Clean Tech Solutions al 12% sono le tematiche con il maggior peso in portafoglio. Il peso dei primi dieci titoli in portafoglio è salito al 24%. Il fondo ha ottenuto nel mese un ESG quality score AA equivalente ad un punteggio di 7.8, in linea con il mese precedente.

Country Allocation (of the invested portfolio)

Industry Allocation (of the invested portfolio)

Top 10 Holdings

	%
Tkh Group Nv-dutch Cert	3.08
Elmos Semiconductor Ag	3.01
Nestle Sa-reg	2.78
Huhtamaki Oyj	2.74
Deutsche Boerse Ag	2.54
Akzo Nobel N.v.	2.52
Ubisoft Entertainment	2.51
Prosus Nv	2.36
Carl Zeiss Meditec Ag - Br	2.29
Roche Holding Ag-genusschein	2.04
Total	25.86

Strategy Allocation

BIG DATA ANALYTICS	19.48%
CLEAN TECH SOLUTIONS	12.28%
URBANIZATION	10.29%
SUSTAINABLE AGRO FOOD	9.82%
ROBOTICS & AUTOMATION	9.42%
BIOTECHNOLOGY	9.39%
SILVER ECONOMY	8.56%
SMART MOBILITY	3.89%