

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 Depositary 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	89.9%
Cash	10.1%

Statistiche
Rendimenti

1 Mese	1.51%
Da Inizio Anno	6.66%
1 Anno	23.00%
Dal Lancio	28.99%

Volatilità

1 Mese	7.6%
Da Inizio Anno	9.2%
1 Anno	14.1%
Dal Lancio	15.1%

Sharpe Ratio

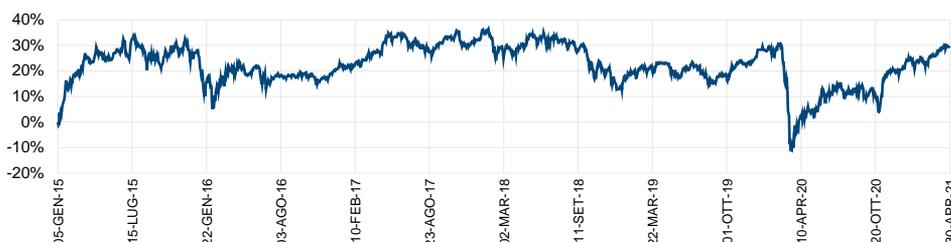
1 Mese	0.20
Da Inizio Anno	0.72
1 Anno	1.63
Dal Lancio	1.92

Analisi Portafoglio

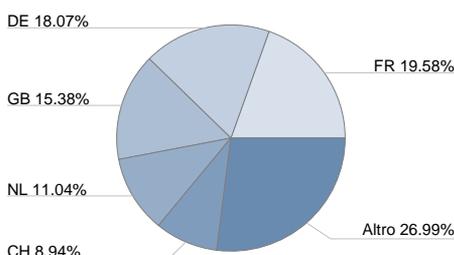
Numero di Titoli	71
% Small Cap (<6 Bn.)	18%
% Mid Cap (6-14 Bn.)	8%
% Large Cap (>14 Bn.)	74%
Alpha 1y (Ex ante)	0.02
Beta 1y (Ex Ante)	0.82
Dividend Yield	1.81%
P/E	20.69
Barometro di Rischio	6/7
Rating ESG	AA

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	0.87	4.42	1.51									6.66


Manager's Comment

Il mese di aprile è stato caratterizzato da un ritorno positivo per i principali listini europei. Il fondo ha mantenuto nel corso del mese un'ampia diversificazione con 71 titoli in portafoglio alla chiusura del mese. Nel mese di aprile il fondo ha mantenuto un'esposizione bilanciata tra settori ciclici e difensivi. Industrial e Health Care sono i settori più rappresentativi del fondo. Il fondo continua a prediligere un'allocatione verso il segmento large cap che raggiunge il 74% nel corso del mese, contro un 18% del segmento small cap. Tra i principali contributor positivi del fondo risultano Zeiss e Akzo Nobel. 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 21% e Sustainable Agro Food al 12% sono le tematiche con il maggior peso in portafoglio. Il peso dei primi dieci titoli in portafoglio è salito al 26%. Il fondo ha ottenuto nel mese un ESG quality score pari a AA, in linea con il mese precedente.

Country Allocation (of the invested portfolio)

Industry Allocation (of the invested portfolio)

Health Care	14.69%
Industrial Goods And Services	14.50%
Technology	10.62%
Food, Beverage And Tobacco	8.46%
Chemicals	6.86%
Consumer Products And Services	6.46%
Personal Care, Drug And Grocery Stores	6.16%
Banks	4.64%
Other	27.61%

Top 10 Holdings

	%
Tkh Group Nv-dutch Cert	3.11
Akzo Nobel N.v.	3.01
Ubisoft Entertainment	2.91
Huhtamaki Oyj	2.74
Nestle Sa-reg	2.72
Prosus Nv	2.55
Deutsche Boerse Ag	2.51
Roche Holding Ag-genusschein	2.50
Sap Se	2.23
Carl Zeiss Meditec Ag - Br	2.01
Total	26.28

Strategy Allocation

BIG DATA ANALYTICS	21.33%
SUSTAINABLE AGRO FOOD	12.02%
URBANIZATION	11.76%
CLEAN TECH SOLUTIONS	11.51%
BIOTECHNOLOGY	11.20%
ROBOTICS & AUTOMATION	10.21%
SILVER ECONOMY	9.24%
SMART MOBILITY	2.63%