

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	94.75%
Cash	5.25%

Statistiche
Rendimenti

1 Mese	1.46%
Da Inizio Anno	10.95%
1 Anno	20.44%
Dal Lancio	34.18%

Volatilità

1 Mese	7.4%
Da Inizio Anno	9.2%
1 Anno	12.7%
Dal Lancio	15%

Sharpe Ratio

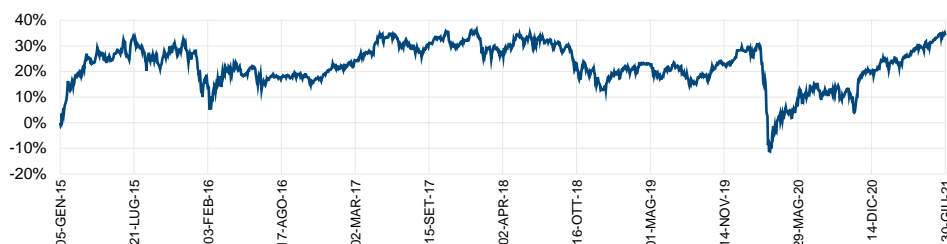
1 Mese	0.20
Da Inizio Anno	1.19
1 Anno	1.61
Dal Lancio	2.28

Analisi Portafoglio

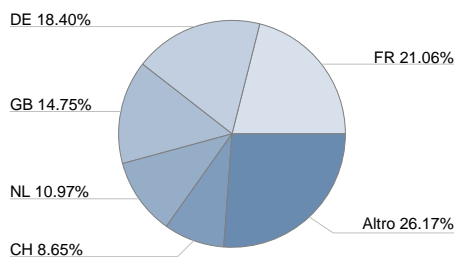
Numero di Titoli	75
% Small Cap (<6 Bn.)	16%
% Mid Cap (6-14 Bn.)	9%
% Large Cap (>14 Bn.)	75%
Alpha 1y (Ex ante)	0.01
Beta 1y (Ex Ante)	0.85
Dividend Yield	1.83%
P/E	22
Barometro di Rischio	5/7
Rating ESG	AA

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	2.54	1.46							10.95


Manager's Comment

Il mese di Giugno è stato caratterizzato da ritorni positivi per i principali listini europei. Il fondo ha mantenuto un'ampia diversificazione con 75 titoli in portafoglio alla chiusura del mese, in aumento rispetto al mese precedente. Il fondo continua a mantenere un'esposizione bilanciata tra settori ciclici e difensivi. Industrial e Health Care restano i settori più rappresentativi del fondo. Tra i principali contributori positivi del mese risulta Morrison, retail player nel segmento grocery UK: il titolo ha reagito positivamente a seguito delle offerte per l'acquisto della società da parte di fondi di private equity. Tra i peggiori contributori risulta invece TKH. Il fondo ha progressivamente ridotto nel corso del mese il buffer di liquidità aumentando l'esposizione verso società attualmente in portafoglio. Il beta del portafoglio è in linea con il mese precedente allo 0.85. A livello di trend secolari, Sustainable Investments risulta il trend con il maggior peso in portafoglio, al 29%. Il peso dei primi dieci titoli in portafoglio è salito al 28.5%. Il fondo ha ottenuto nel mese un ESG quality score AA, in linea con il dato precedente.

Country Allocation (of the invested portfolio)

Industry Allocation (of the invested portfolio)

Industrial Goods And Services	15.81%
Health Care	14.05%
Technology	10.24%
Food, Beverage And Tobacco	8.32%
Consumer Products And Services	6.76%
Chemicals	6.45%
Personal Care, Drug And Grocery Stores	6.25%
Banks	4.15%
Other	27.96%

Top 10 Holdings

	%
Tkh Group Nv-dutch Cert	3.43
Ubisoft Entertainment	3.31
Prosus Nv	3.19
Akzo Nobel N.v.	3.03
Huhtamaki Oyj	3.03
Roche Holding Ag-genusschein	2.84
Nestle Sa-reg	2.79
Deutsche Boerse Ag	2.50
Sap Se	2.19
Relx Plc	2.19
Total	28.50

Strategy Allocation

Sustainable Investments	28.79%
Digital Economy	25.55%
Healthy Living	21.39%
Robotics & Automation	19.02%