

# TENDERCAPITAL GLOBAL BOND SHORT DURATION FUND



## Perchè investire nel fondo Global Bond Short Duration?

Tendercapital Global Bond Short Duration è un fondo obbligazionario globale, long-only e unlevered che investe in obbligazioni governative e corporate a breve duration, denominate in Euro.

L'esposizione globale di portafoglio permette al team di gestione di investire in società attive al di fuori dell'Europa con benefici in termini di diversificazione attraverso l'esposizione verso economie in fasi differenti del ciclo economico.

## La filosofia di gestione

La gestione del prodotto avviene attraverso un approccio top-down basato su analisi macroeconomica. Il processo porta alla definizione delle scelte di allocazione in termini di esposizione verso:

**Tipologia di emittente:** la scelta di esposizione verso emittenti governativi o corporate si basa sul premio al rischio offerto dalle due alternative. La scelta di investire in strumenti governativi può essere dettata dall'intenzione di proteggere il portafoglio dall'inflazione attraverso strumenti inflation-linked.

**Profilo di rischio dell'emittente:** la scelta di esposizione verso emittenti ad alto rating (>A-) o verso emittenti dal minor merito creditizio è funzione dell'aspettativa di sviluppo del ciclo economico e del differenziale di rendimento delle diverse categorie.

**Duration di portafoglio:** la duration del portafoglio può oscillare tra 0 e 3 anni. La scelta dipende dalle aspettative di andamento della parte a breve termine della curva dei tassi dettate dalle decisioni di politica monetaria.

## Obiettivi e politica di investimento

Il comparto investe in obbligazioni governative e/o societarie con merito creditizio investment grade o high yield, denominate in Euro, con un profilo di duration compreso tra 0-3 anni.

Il Fondo è gestito attivamente e mira a generare ritorni superiori all'indice benchmark Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-3 anni su un orizzonte temporale di 3 anni. Le posizioni in portafoglio non sono necessariamente incluse o pesate in accordo con il relativo benchmark.

Il processo di investimento incorpora fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) attraverso politiche di esclusione che influenzano la definizione dell'universo investibile.

L'obiettivo della gestione è la conservazione del capitale nel medio periodo e la minimizzazione della volatilità di portafoglio.

## Punti di forza

Il prodotto è pensato per investitori con un orizzonte temporale di medio termine e che cercano un ritorno allineato ai tassi di breve termine dell'Eurozona, bassa volatilità e la conservazione del capitale.

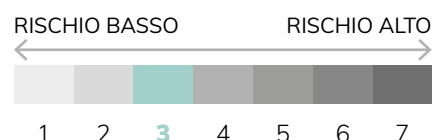
- Elevata qualità degli emittenti
- Bassa volatilità
- Mitigazione del rischio inflazione
- Ampia diversificazione

Signatory of:



Tendercapital è firmataria dei Principles for Responsible Investment, l'iniziativa dell'ONU che promuove lo sviluppo di un sistema finanziario globale più sostenibile. L'asset manager persegue una filosofia di gestione responsabile che pone l'attenzione sui risvolti a lungo termine delle scelte di investimento.

## Indicatore di rischio e rendimento



La categoria indicata può variare nel tempo. Per ulteriori dettagli relativi al profilo di rischio/rendimento del fondo si rimanda al KIID.



## Carta d'identità

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Nome                  | Tendercapital Global Bond Short Duration Fund  |
| Classi                | Retail (A,B & C)<br>Istituzionale (I)  |
| Codici ISIN           | IE00BYWPOS80 EUR A<br>IE00BYWPOT97 EUR B<br>IE00BYWP0V10 EUR C<br>IE00BYWP0W27 EUR I             |
| Ticker Bloomberg      | TCGBSDA ID EQUITY (A)<br>TCGBSDB ID EQUITY (B)<br>TCGBSDC ID EQUITY (C)<br>TCGBSDI ID EQUITY (I) |
| Categoria Morningstar | Obbligazionari Diversificati EUR   |
| Data di Lancio        | 17/01/2018 EUR A<br>7/12/2017 EUR B<br>22/12/2017 EUR I  |
| Team di Gestione      | Tendercapital Investment Team  |

## Costi

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Sottoscrizione Minima      | Nessuna sottoscrizione minima (A, B, C)<br>Eur 500.000 (I)               |
| Commissione di Gestione    | 1% (A, B, C) EUR<br>0,65% (I) EUR  |
| Commissione di Performance | 10% high watermark assoluto (I)<br>15% high watermark assoluto (A, B, C) |
| Ongoing Charges            | 1,99% (A,B,C)<br>1,59% (I)   |
| Regolamento Sottoscrizioni | T+2  |
| Regolamento Rimborsi       | T+3  |
| Regolamento Conversioni    | T+3  |

#### HEAD OFFICE

42 Brook Street  
W1K 5DB London  
T. +44 (0) 203 427 6335  
F. +44 (0) 203 427 6336  
info@tendercapital.com

#### ITALIAN BRANCH

Via Giosuè Carducci 5  
20123 Milan  
T. +39 02 4952 6333  
F. +39 02 4952 7619  
info@tendercapital.com

#### TENDERCAPITAL FUNDS PLC

25/28 North Wall Quay  
Dublin1  
T. +353 (1) 649 2000  
F. +353 (1) 649 2649  
info@tendercapitalfunds.eu

#### TENDERCAPITAL ALTERNATIVE FUNDS PLC

25/28 North Wall Quay  
Dublin1  
T. +353 (1) 649 2000  
F. +353 (1) 649 2649  
info@tendercapitalalternativefunds.eu

#### TENDERCAPITAL.COM



Signatory of:



Partner of:



#### DISCOVER OUR WORLD

**TENDERSTORIES**  
TENDERSTORIES.EU



**TENDERCAPITAL**  
STABLES

TENDERCAPITALSTABLES.EU

Tendercapital è stata autorizzata da Financial Conduct Authority a prestare servizio di gestione collettiva del risparmio di fondi UCITS V e AIF ed è iscritta al n. 540893 presso la stessa autorità. Head Office a Londra, 42 Brook Street, W1K 5DB (tax code e VAT nr. 125566510, REA registered nr. 07440143). Tendercapital ha succursale a Milano, Via Carducci 5 (Delibera Consob n. 21638 del 15 Dicembre 2020). Il capitale sociale è pari a £ 1.000.000. A Dublino, 25-28 North Wall Quay ha sede la divisione prodotti, costituita da Tendercapital Funds PLC (Central Bank registration no. C110112), che si occupa della gestione dei fondi UCITS e Tendercapital Alternative Funds PLC (Central Bank registration no. C110730) che gestisce i fondi alternativi.

DISCLAIMER: Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono o formano parte, e non devono essere interpretate come una consulenza d'investimento o di un'offerta, un invito, un incitamento o una sollecitazione a vendere, emettere, acquistare, sottoscrivere o acquisire in altro modo azioni o altri titoli, o impegnarsi in attività d'investimento di qualsiasi tipo, né devono costituire, anche parzialmente la base di, o essere evocate in relazione a, qualsiasi contratto in tal senso. Solo l'ultima versione del prospetto del fondo, il regolamento, il KIID, le relazioni annuali e semestrali possono essere considerati la base per le decisioni di investimento. Questi documenti sono disponibili su [www.tendercapital.com](http://www.tendercapital.com). Le informazioni, le opinioni e le stime contenute nel presente documento riflettono un giudizio alla data originale della sua redazione e sono soggette a modifiche senza preavviso. La performance passata non è una garanzia e non è un indicatore affidabile dei risultati futuri. I dati di performance non includono le commissioni e le spese addebitate al momento della sottoscrizione o del riscatto delle azioni, e le statistiche storiche sono calcolate su un minimo di 5 anni o meno in relazione alla data di lancio del fondo. In ogni caso la performance considera un periodo di un anno.