

# TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND



## Perchè investire nel fondo Bond Two Steps?

Tendercapital Bond Two Steps è un fondo obbligazionario flessibile europeo, long-only e unlevered che investe in obbligazioni governative e corporate, denominate in euro. Offre all'investitore l'opportunità di esporsi verso le diverse tipologie di strumenti appartenenti all'universo del credito europeo attraverso un unico comparto.

L'approccio discrezionale, dinamico e flessibile restituisce al prodotto la capacità di adattarsi ai cambiamenti del mercato obbligazionario nel tempo.

La flessibilità del prodotto consiste nella possibilità di prendere esposizione verso strumenti equity-related nell'universo investibile delle obbligazioni convertibili senior fino ad un massimo del 10% del portafoglio.

## La filosofia di gestione

La gestione del prodotto si basa sulla combinazione di stili di investimento top-down e bottom-up volti a cogliere le opportunità tra le diverse tipologie di strumenti del credito europeo. I diversi stili portano alla definizione di strategie di investimento specifiche che andranno ad assumere pesi definiti all'interno del portafoglio.

Lo stile **Top-Down** si pone l'obiettivo di gestire il rischio sistematico attraverso scelte strategiche di allocazione geografica, settoriale, di tipologia di strumento, di merito creditizio e di esposizione al rischio tasso.

Lo stile **Bottom-Up** si pone l'obiettivo di individuare gli emittenti che beneficeranno di una riduzione dei premi al rischio attraverso un miglioramento dei fondamentali. Questo approccio porta alla selezione delle idee di investimento ad alta convinzione.

## Caratteristiche della strategia

Il prodotto è pensato per investitori con orizzonte temporale a 3/5 anni.

**Approccio Attivo:** discrezionalità nella ricerca di opportunità nei diversi segmenti dell'obbligazionario societario

**Ricerca Proprietaria:** analisi focalizzata alla ricerca di opportunità nell'obbligazionario ad alto rendimento

**Bassa Volatilità:** volatilità inferiore alla media di categoria Morningstar a 1, 3, 5 anni

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.



