

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Tendercapital Bond Two Steps

un comparto di Tendercapital Funds Plc (la Società)

Classe retail ad accumulazione (IE00B90F5P70)

Tendercapital Bond Two Steps (il Fondo) è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland (CBI). Il Gestore del Fondo è Waystone Management Company (IE) Limited, autorizzata in Irlanda e controllata dalla Central Bank of Ireland (CBI). Il Gestore degli investimenti del Fondo è Tendercapital Ltd, autorizzata nel Regno Unito e sottoposta alla vigilanza della Financial Conduct Authority (FCA). Per ulteriori informazioni su questo prodotto, consultare i siti www.tendercapital.com e www.waystone.com o chiamare il numero +44 (0) 203 427 6335.

Questo documento è stato prodotto l'8 gennaio 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un comparto della Società, che è una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile, responsabilità limitata e con la segregazione delle passività tra comparti. Gli investitori possono convertire quote di un comparto in quote di altri comparti (v. Prospetto).

Obiettivi

Obiettivo di investimento Il Fondo mira a conseguire un rendimento positivo nel medio termine investendo in un'ampia gamma di titoli obbligazionari principalmente in valuta euro e quotati in un mercato regolamentato e può anche investire in titoli azionari (azioni e titoli correlati). Il Fondo è gestito attivamente e non è gestito in riferimento a un benchmark. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il Gestore degli investimenti ha la facoltà di decidere la composizione del portafoglio del Fondo, nel rispetto degli obiettivi e delle politiche di investimento dichiarati. Gli investimenti possono includere titoli a reddito fisso e obbligazionari, quali obbligazioni, titoli senior, obbligazioni subordinate, titoli strutturati, certificati di deposito, titoli di credito a medio termine, titoli garantiti da attività e da ipoteca, titoli di debito collateralizzati e altri strumenti obbligazionari. Il Fondo può investire fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto (NAV) direttamente o in titoli azionari globali in una serie di settori, principalmente investendo in obbligazioni convertibili e warrant. Non più del 10% del NAV sarà investito in OICVM e non più del 30% del NAV sarà investito direttamente in titoli obbligazionari o obbligazioni che, al momento del loro ultimo acquisto, non erano valutati "investment grade" da almeno un'agenzia di rating creditizio approvata dalla Società o ritenuti di aver un rating implicito di "investment grade" da parte del Gestore degli investimenti.

Il Fondo può investire in strumenti di liquidità accessorie e in strumenti finanziari derivati (SFD) ai fini della gestione efficiente del portafoglio, per scopi di investimento e/o volti a fornire la copertura dei rischi del portafoglio.

Rimborso e acquisto E' possibile l'acquisto e il rimborso delle proprie quote in qualsiasi giorno lavorativo di Londra e Dublino.

Politica di distribuzione Non è prevista la distribuzione degli utili, che vengono interamente reinvestiti e riflessi nel NAV.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è destinato agli investitori che intendono rimanere investiti per almeno 3 anni e sono disposti ad assumersi un medio-basso livello di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. Il Fondo è concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

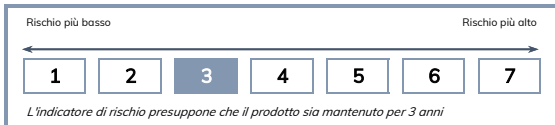
Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del Fondo è European Depositary Bank SA.

Ulteriori informazioni Una copia del Prospetto informativo, dell'ultima relazione finanziaria annuale e semestrale in inglese e dell'ultimo NAV sono disponibili gratuitamente su richiesta a www.tendercapital.com o via e-mail a info@tendercapitalfunds.eu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basso.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla performance del Fondo. Si prega di consultare il prospetto del Fondo, disponibile gratuitamente sui siti www.tendercapital.com e www.waystone.com.

Scenari di Performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000,00	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.220	€ 8.740
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,8%	-4,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.820	€ 8.910
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,8%	-3,8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.010	€ 10.280
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	0,9%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.040	€ 10.950
	Rendimento medio per ciascun anno	10,4%	3,1%

Cosa accade se la Società o il Gestore del Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Gestore del Fondo è responsabile dell'amministrazione e della gestione della Società e non detiene le attività del Fondo (le attività che possono essere detenute dal depositario sono detenute presso un depositario nella sua rete di custodia). Il Gestore del Fondo e il Gestore degli investimenti non hanno alcun obbligo di rimborso, poiché il Fondo non prevede alcun pagamento in tal senso. Tuttavia, gli investitori possono subire perdite se la Società o il depositario non sono in grado di effettuare i pagamenti. Non esiste alcun sistema pubblico o privato di risarcimento degli investitori che possa compensare eventuali perdite dovute all'insolvenza della Società, del Gestore del Fondo e del Gestore degli investimenti.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- EUR 10 000 di investimento

Investimento	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 799	€ 1.266
Incidenza annuale dei costi (*)	8,0%	4,2%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se per lo scenario di performance moderata si esce al periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo sarà 3,1% prima dei costi e -1,1% al netto dei costi. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (3% dell'importo investito e 3% dell'importo disinvestito). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo un 1 anno
Costi di ingresso	A discrezione dei Direttori può essere addebitata una commissione di sottoscrizione fino al 3% del prezzo di emissione per il Gestore degli Investimenti e il distributore.	Fino a € 300
Costi di uscita	A discrezione dei Direttori può essere addebitato una commissione di rimborso fino al 3% del Prezzo di rimborso da versare al Gestore degli investimenti.	Fino a € 300

Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo un 1 anno
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 21
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 201

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo un 1 anno
Commissioni di performance	Per ogni periodo di performance (1 gennaio-31 dicembre), potrebbe essere applicata una commissione pari al 20% della extra performance rispetto al benchmark. Le commissioni sono dovute dal Fondo solo al raggiungimento di un nuovo NAV superiore nel corso della vita della classe. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

Il periodo di detenzione consigliato è definito tenendo conto della specificità di questo prodotto, che è concepito per investimenti a medio termine. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto, si raccomanda di mantenere l'investimento almeno fino alla fine del periodo di detenzione consigliato. Tuttavia, è possibile riscattare l'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo (possono essere applicati dei costi di uscita), oppure mantenere l'investimento più a lungo. I riscatti sono possibili ogni giorno lavorativo; il pagamento avverrà entro 3 giorni lavorativi. Per maggiori dettagli sui costi applicabili, consultare la sezione "Quali sono i costi?".

Come presentare reclami?

In caso di reclami sulla Società, è possibile contattare il Gestore degli investimenti scrivendo a info@tendercapital.com, 42 Brook Street, W1K5DB London (UK). Ulteriori dettagli sono disponibili nella sezione "Contatti" del sito web www.tendercapital.com.

Se il reclamo riguarda la persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, tale persona vi indicherà dove presentare il reclamo.

In alternativa è possibile inviare il reclamo al Gestore del Fondo presso Waystone Management Company (IE) Limited, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin 4, Dublino, D04 A4EO, Irlanda, telefono +353 1 619 2300.

Altre informazioni pertinenti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Si noti che gli scenari di rendimento calcolati sopra sono derivati esclusivamente dall'andamento passato del prezzo delle quote del Fondo e che i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Pertanto, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e potreste non ottenere i rendimenti illustrati. Gli investitori non dovrebbero basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

Ulteriori informazioni È possibile trovare ulteriori informazioni su questo Fondo, tra cui, a titolo esemplificativo, le informazioni relative alla sostenibilità, il Prospetto, il Supplemento e l'ultimo prezzo delle quote su www.tendercapital.com nella pagina dedicata al Fondo.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati su base mensile, sono disponibili all'indirizzo www.tendercapital.com nella pagina dedicata al Fondo.

Performance passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 10 anni dal sito web all'indirizzo www.tendercapital.com nella pagina dedicata al Fondo.