

# Tareno Funds - Enhanced Index Investing

Equities-Class A ISIN (LU0276761110)

## ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds ist bestrebt, Anlegern ein weitgehend diversifiziertes Anlageinstrument mit einer Volatilität zu bieten, die sich der Volatilität des MSCI Europe Price Index (ohne Dividenden) annähert, jedoch eine höhere erwartete Rendite aufweist. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Anlageansatz, indem in ein Spektrum von unterschiedlichen Anlageklassen investiert wird, die basierend auf der erwarteten Rendite, der erwarteten Volatilität und der historischen Korrelation mit anderen Anlageklassen ausgewählt werden. Der Teilfonds übernimmt keine Garantie dafür, dass sein Anlageziel erreicht wird.

Der Teilfonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI Europe Price Index verwaltet. Der Teilfonds beabsichtigt nicht, den Index nachzubilden, der lediglich zum Vergleich der Wertentwicklung herangezogen wird. Der Anlageverwalter hat die volle Ermessensbefugnis über die Zusammensetzung des Teilfondsportfolios. Der Teilfonds tätigt Anlagen hauptsächlich (bis zu 100 % seines Nettovermögens) indirekt über OGAW und andere OGA an den weltweiten Aktienmärkten.

Die Auswahl der Anlagen unterliegt keinerlei Einschränkungen weder im Hinblick auf Regionen (einschließlich Schwellenmärkten bis zu 100 %) noch im Hinblick auf einen bestimmten Wirtschaftssektor oder Währungen, auf die die Anlagen lauten. Abhängig von der Situation an den Finanzmärkten kann jedoch ein besonderer Schwerpunkt auf ein einzelnes Land (oder mehrere Länder) und/oder einen einzelnen Wirtschaftssektor und/oder eine einzelne Währung gelegt werden.

## PORTFOLIOSTRUKTUR (per 30.06.2025)

Aktien 99.5%  
Flüssige Mittel 0.5%

Die vorstehenden Angaben zur Aufteilung dürften langfristig Änderungen unterliegen.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

## GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (per 30.06.2025)

Global 64.9%  
Europa 24.2%  
Vereinigte Staaten 4.5%  
Asien 3.6%  
Japan 1.4%  
Amerika 1.0%  
Flüssige Mittel und andere 0.4%

Die vorstehenden Angaben zur Aufteilung dürften langfristig Änderungen unterliegen.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

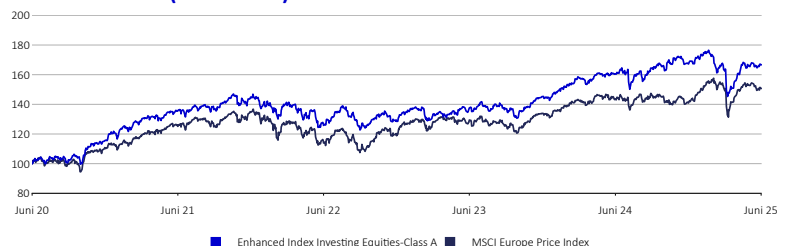
## RISIKOKLASSIFIZIERUNG



Das Rating basiert auf historischen Daten und ist nicht unbedingt ein zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

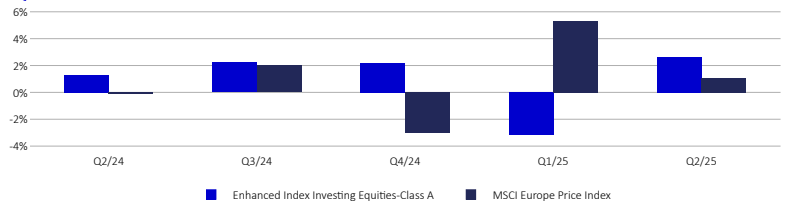
## PERFORMANCE (INDEXIERT)



Die in der Vergangenheit erzielte Performance darf nicht als Indikator oder Gewährleistung für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Sämtliche Performance-Daten beruhen auf der Nettoperformance und berücksichtigen keine Provisionen, Gebühren oder sonstigen Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhoben werden. Die Rendite des Fonds kann aufgrund von Wechselkursschwankungen zwischen Währungen sowohl steigen als auch fallen. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängt und sich in Zukunft ändern kann.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

## QUARTALSPERFORMANCE



Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

## PERFORMANCE vs MSCI Europe Price Index

|                | Enhanced Index Investing Equities-Class A | MSCI Europe Price Index | Enhanced Index Investing Equities-Class A | MSCI Europe Price Index |
|----------------|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-------------------------|
|                | Kumuliert                                 |                         | Jahresdurchschnitt                        |                         |
| YTD            | -0.63%                                    | 6.45%                   | -                                         | -                       |
| 1 Monat        | 0.49%                                     | -1.40%                  | -                                         | -                       |
| 3 Monate       | 2.61%                                     | 1.08%                   | -                                         | -                       |
| 1 Jahr         | 3.78%                                     | 5.31%                   | 3.78%                                     | 5.31%                   |
| 3 Jahre        | 32.55%                                    | 32.35%                  | 9.84%                                     | 9.78%                   |
| 5 Jahre        | 66.72%                                    | 50.77%                  | 10.76%                                    | 8.55%                   |
| Seit Auflegung | 138.07%                                   | 45.60%                  | 4.78%                                     | 2.04%                   |

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

## TECHNISCHE DATEN\* (per 30.06.2025)

|                  |            |                   |              |
|------------------|------------|-------------------|--------------|
| NIW              | EUR 238.07 | Dividende         | Reinvestiert |
| Volumen Mio.     | EUR 43.36  | Anzahl Positionen | 23           |
| Maximaler Gewinn | 43.74%     | Maximaler Verlust | -17.65%      |
| Volatilität      | 12.40%     | Tracking error    | 6.17%        |
| Sharpe ratio     | 0.54       | Information ratio | 0.01         |
| Jensen alpha     | 0.97%      | Beta              | 0.86         |
| Korrelation      | 0.88       | R-Quadrat         | 0.77         |

\*Historische Statistiken werden über 3 Jahre berechnet.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

# Tareno Funds - Enhanced Index Investing

## Equities-Class A ISIN (LU0276761110)

### GRÖSSTE POSITIONEN (per 30.06.2025)

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| Dimensional-Glob.Targ.Val.Eur-Acc.- | 13.8% |
| Ishares Iv-Edge Wld Mom.Fac.Usd Etf | 9.5%  |
| Ishs Iv-Edg.Msci Eur.Mo.Fac.Eur Etf | 8.7%  |
| Dimensional-Global Core Eq.Eur-Acc- | 8.0%  |
| Dimensional-Europ.Small Cie Eur-Acc | 7.0%  |

Die vorstehenden Angaben zur Aufteilung dürften langfristig Änderungen unterliegen.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

### ALLGEMEINE INFORMATIONEN

|                         |                                                                         |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Fondsmanager            | Tareno (Luxembourg) S.A.                                                |
| Depotbank               | Bank Pictet & Cie (Europe) AG, Succursale de Luxembourg                 |
| Rechtsform              | UCITS I Luxembourg Sicav                                                |
| Auflegungsdatum         | 7. Dezember 2006                                                        |
| Jahresabschluss         | 31. Dezember                                                            |
| Anteilsklassen          | Class A                                                                 |
| NIW Berechnung          | Täglich, "Forward Pricing"                                              |
| Empfohlene Haltedauer   | 7 Jahre                                                                 |
| Verwaltungsgebühr       | 0.50% p.a.                                                              |
| Performancegebühr       | None                                                                    |
| Laufende Kosten         | 1.37% p.a.                                                              |
| Max. Ausgabeaufschlag   | 0.00% zugunsten des Vertriebssträgers                                   |
| Max. Rücknahmegebühr    | 0.00% zugunsten des Vertriebssträgers                                   |
| ISIN                    | LU0276761110                                                            |
| Publikationsmedien      | <a href="http://www.fundsquare.net">www.fundsquare.net</a>              |
| Verwaltungsgesellschaft | FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Ein Unternehmen der Pictet-Gruppe |
| Sitz                    | Luxemburg                                                               |
| Rechnungswährung        | EUR                                                                     |
| Benchmark               | MSCI Europe Price Index                                                 |
| Einstiegskosten         | 0.00%                                                                   |
| Ausstiegskosten         | 0.00%                                                                   |

Nicht alle Kosten werden angezeigt. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.

Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

Vertreter in der Schweiz: FundPartner Solutions Suisse S.A., Route des Acacias 60, CH-1211 Genf 73 / Zahlstelle in der Schweiz: Banque Pictet & Cie SA, Route des Acacias 60, CH-1211 Genf 73/ Zahl- und Informationsstelle in Deutschland: Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland / Finanzstelle in Belgien: Caceis Bank Belgium Branch, Avenue du Port 86C B320, B-1000 Brüssel, Belgien.

Der in vorliegendem Dokument erwähnte Fonds (nachstehend der „Fonds“) gewährleistet nicht, dass die in diesem Bericht enthaltenen Daten (nachstehend die „Daten“) vollständig, richtig oder frei von Fehlern oder Auslassungen sind. Der Fonds haftet unter keinen Umständen für den vorliegenden Bericht. Diese Marketingmitteilung wird vom Fonds oder von autorisierten Vertriebsstellen ausschließlich zu Informationszwecken herausgegeben und stellt kein Angebot zur Zeichnung von Anteilen des Fonds dar. Zeichnungen des Fonds, ein Investmentfonds luxemburgischen Rechts (SICAV), sollten in jedem Fall ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, des Basisinformationsblatts („BiB“), der Satzung sowie des aktuellen Jahres- oder Halbjahresberichts sowie nach Beratung durch einen unabhängigen Finanz-, Rechts-, Buchhaltungs- und Steuerexperten erfolgen. Interessenten können die vorgenannten Unterlagen in Deutsch, Englisch und Französisch, kostenlos bei der vorgenannten örtlichen Stelle sowie in den Geschäftsräumen des Fonds, 15, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, erhalten. Eine Übersicht über die Rechte der Anleger finden Sie unter folgendem Link: <https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/fundpartner-solutions/fps-summary-of-investors-rights.pdf.coredownload.pdf>.

Die Datenanbieter übernehmen keine Gewähr für die Angemessenheit, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit ihrer Daten und Informationen (im Folgenden „Daten Dritter“).

Die Datenanbieter geben keine Zusicherungen hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage ab und sponsern, fördern, emittieren, verkaufen oder empfehlen oder befürworten keine Anlagen in anderer Weise. Eine Anlage in einen Teilfonds des Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die im Prospekt erläutert werden.

**[www.tareno.lu](http://www.tareno.lu)**

**Fund Manager: Marc Wagener • Tel: +352 26 86 67 44 • E-mail: [marc.wagener@tareno.lu](mailto:marc.wagener@tareno.lu)**

**Investor Relations: Guy Kieffer • Tel: +352 26 86 67 22 • E-mail: [guy.kieffer@tareno.lu](mailto:guy.kieffer@tareno.lu)**

**Detailed information: [www.eii.lu](http://www.eii.lu)**