

Tareno Funds - Enhanced Index Investing

Bonds/Return-Class A ISIN (LU0276761466)

ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds ist bestrebt, Anlegern ein weitgehend diversifiziertes Anlageinstrument zu bieten, das ein Engagement an den weltweiten Anleihemärkten ermöglicht. Die Anleihemärkte sind in verschiedene Anlageklassen unterteilt und werden auf der Grundlage der erwarteten Rendite, der erwarteten Volatilität und der historischen Korrelation ausgewählt. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Anlageansatz. Der Teilfonds übernimmt keine Garantie dafür, dass sein Anlageziel erreicht wird.

Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

Der Teilfonds wird wie folgt investiert:

- mindestens 50 % in OGAW und andere OGA und/oder Trackers, die die Wertentwicklung der weltweiten Märkte für Staatsanleihen der Kategorie Investment Grade und/oder der weltweiten Märkte für Unternehmensanleihen der Kategorie Investment Grade widerspiegeln;
- bis zu 20 % in OGAW und andere OGA und/oder Trackers, die die Wertentwicklung der weltweiten Märkte für inflationsgeschützte Anleihen widerspiegeln;
- bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGAW und andere OGA und/oder Trackers, die hauptsächlich an den weltweiten Märkten für Hochzinsanleihen anlegen;
- bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGAW und andere OGA und/oder Trackers, die hauptsächlich in Schwellenländeranleihen anlegen;
- bis zu 10 % seines Nettovermögens in Immobilien über OGAW und andere OGA und/oder Trackers, die die Entwicklung an den Immobilienmärkten durch Anlagen in börsennotierten Immobiliengesellschaften nachbilden. Immobilien bieten Inflationsschutz und unterscheiden sich damit diametral von klassischen Anleihen. Zudem sind Immobilienrenditen positiv mit dem allgemeinen Preisniveau korreliert, da die Renditen durch die Mietindexierung an die Inflation angepasst werden.

PORTFOLIOSTRUKTUR (per 30.06.2025)

Obligationen	92.4%
Aktien	7.0%
Flüssige Mittel	0.7%

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	70.4%
Europa	23.3%
Vereinigte Staaten	3.8%
Asien	1.9%
Flüssige Mittel und andere	0.6%

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 auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

PERFORMANCE (INDEXIERT)

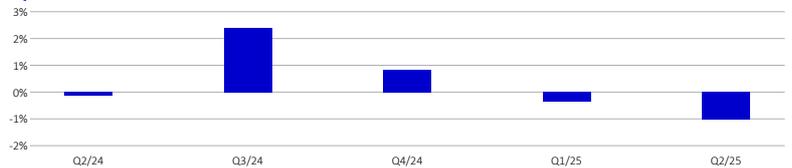


■ Enhanced Index Investing Bonds/Return-Class A

Die in der Vergangenheit erzielte Performance darf nicht als Indikator oder Gewährleistung für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Sämtliche Performancedaten 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



■ Enhanced Index Investing Bonds/Return-Class A

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

PERFORMANCE % in EUR net of fees

	Kumuliert	Jahresdurchschnitt
YTD	-1.37%	-
1 Monat	-0.62%	-
3 Monate	-1.01%	-
1 Jahr	1.83%	1.83%
3 Jahre	3.59%	1.18%
5 Jahre	-0.85%	-0.17%
Seit Auflegung	17.94%	0.89%

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

TECHNISCHE DATEN* (per 30.06.2025)

NIW	EUR 117.94	Dividende	Reinvestiert
Volumen Mio.	EUR 17.02	Anzahl Positionen	19
Maximaler Gewinn	8.19%	Maximaler Verlust	-4.01%
Volatilität	3.14%		

*Historische Statistiken werden über 3 Jahre berechnet.

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

Tareno Funds - Enhanced Index Investing

Bonds/Return-Class A ISIN (LU0276761466)

GRÖSSTE POSITIONEN (per 30.06.2025)

Ishares Ii-Eur F.R.Esg Adv.Etf-Eur	12.9%
Dimensional-Gl.S/T Inv.Gr.Fix.I.Eur	10.0%
Dimensional-Glob.Sh.Fix.Inc.Eur-Cap	9.7%
Ishares Iii Eur.Cor.Bd Ex-F.1-5 Etf	9.0%
Dimensional-Gl.Ultra Sh.Fix.Inc.Eur	9.0%

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	3 Jahre
Verwaltungsgebühr	0.50% p.a.
Performancegebühr	None
Laufende Kosten	1.34% p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	0.00% zugunsten des Vertriebssträgers
Max. Rücknahmegebühr	0.00% zugunsten des Vertriebssträgers
ISIN	LU0276761466
Publikationsmedien	www.fundsquare.net
Sitz	Luxemburg
Rechnungswährung	EUR
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

Fund Manager: Marc Wagener • Tel: +352 26 86 67 44 • E-mail: marc.wagener@tareno.lu

Investor Relations: Guy Kieffer • Tel: +352 26 86 67 22 • E-mail: guy.kieffer@tareno.lu

Detailed information: www.eii.lu