

Tareno Funds - Diversified Index Investing

Equities/Bonds/Real Assets-Class A ISIN (LU0988536776)

ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds ist bestrebt, Anlegern ein weitgehend diversifiziertes Anlageinstrument mit einer festgelegten Zielallokation unter Verwendung von Aktien, Anleihen und Sachwerten, einschließlich Immobilien, Edelmetallen und anderen natürlichen Ressourcen, zu bieten. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Anlageansatz, indem in ein Spektrum von 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 ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

Der Teilfonds legt sein Vermögen über OGAW und andere OGA an den globalen Kapitalmärkten an, wobei folgende Schwellenwerte berücksichtigt werden:

- Mindestens 50 % seines Nettovermögens werden in Aktienfonds investiert, wobei eine breite Diversifizierung nach geografischer Region (Kontinent), wirtschaftlichem Entwicklungsstand (Industrieländer vs. Schwellenländer), Unternehmensgröße (Large Cap vs. Small Cap), Unternehmensbewertung (Blend vs. Value) und Unternehmen, die natürliche Ressourcen nutzen (z. B. Landwirtschaft, Energie, Immobilien), erfolgt;
- Mindestens 20 % seines Nettovermögens werden in Rentenfonds mit breiter Diversifizierung nach Duration (kurzfristig vs. langfristig), Kreditrisiko (Investment Grade vs. High Yield), geografischer Region, Art des Emittenten (Unternehmen und Staaten) und Währung investiert;
- Mindestens 10 % seines Nettovermögens werden in strukturierte Produkte – u. a. börsengehandelte Rohstoffe mit Gold und anderen Edelmetallen – investiert.

PORTFOLIOSTRUKTUR (per 30.06.2025)

Aktien	62.5%
Obligationen	24.1%
Rohstoffe	12.6%
Flüssige Mittel	0.8%

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	37.1%
Europa	20.4%
Edelmetall	12.6%
Vereinigte Staaten	11.5%
Asien	10.6%
Südafrika	2.5%
Amerika	2.5%
Japan	2.0%
Flüssige Mittel und andere	0.8%

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.

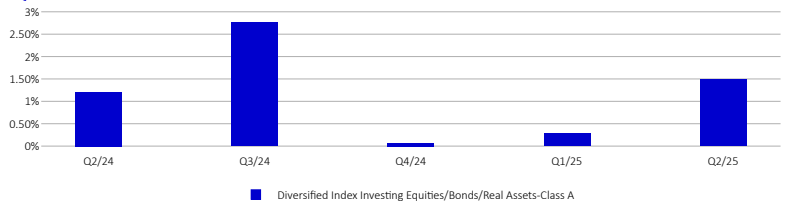
PERFORMANCE (INDEXIERT)



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



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

PERFORMANCE % in EUR net of fees

	Kumuliert	Jahresdurchschnitt
YTD	1.79%	-
1 Monat	0.93%	-
3 Monate	1.49%	-
1 Jahr	4.68%	4.68%
3 Jahre	17.38%	5.48%
5 Jahre	39.16%	6.83%
Seit Auflegung	68.12%	4.60%

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

TECHNISCHE DATEN* (per 30.06.2025)

NIW	EUR 168.12	Dividende	Reinvestiert
Volumen Mio.	EUR 25.40	Anzahl Positionen	34
Maximaler Gewinn	20.94%	Maximaler Verlust	-11.45%
Volatilität	8.47%		

*Historische Statistiken werden über 3 Jahre berechnet.

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

Tareno Funds - Diversified Index Investing

Equities/Bonds/Real Assets-Class A ISIN (LU0988536776)

GRÖSSTE POSITIONEN (per 30.06.2025)

Dimensional-Glob.Targ.Val.Eur-Acc-	5.1%
Dimensional Ii-Em.Targ.Val.Eur-Acc-	5.0%
Ishs Iii-Msci Em.Mk.Sm.Cap Usd Etf	5.0%
Dimensional-Emerg.Mkts Val.Eur-Acc-	5.0%
Dimensional-Glob.Sh.Fix.Inc.Chf-Inc	4.8%

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	13. Dezember 2013
Jahresabschluss	31. Dezember
Anteilsklassen	Class A
NIW Berechnung	Täglich, "Forward Pricing"
Empfohlene Haltedauer	7 Jahre
Verwaltungsgebühr	0.80% p.a.
Performancegebühr	None
Laufende Kosten	1.76% p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	0.00% zugunsten des Vertriebssträgers
Max. Rücknahmegebühr	0.00% zugunsten des Vertriebssträgers
ISIN	LU0988536776
Publikationsmedien	www.fundsquare.net
Verwaltungsgesellschaft	FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Ein Unternehmen der Pictet-Gruppe
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: Matthias Kelm • Tel: +352 26 86 67 22 • E-mail: matthias.kelm@tareno.lu | Guy Kieffer • E-mail: guy.kieffer@tareno.lu

Detailed information: www.dii.lu