Per Ende Juni 2025
Marketingmaterial

Tareno Funds - Value Opportunity Equities-Class C

ISIN (LU1148177246)

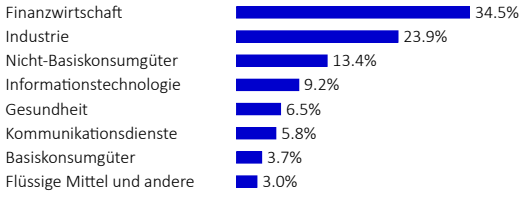
ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds ist bestrebt, den Anlegern Zugang zu den internationalen Finanzmärkten zu verschaffen und dabei langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Teilfonds verfolgt einen diversifizierten Anlageansatz, indem in ein Spektrum von Anlageklassen investiert, die basierend auf der erwarteten Rendite, der erwarteten Volatilität und/oder 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 mindestens 75 % seines Nettovermögens in Aktien an, wobei keine Beschränkungen hinsichtlich Regionen, Sektoren oder Währungen bestehen.

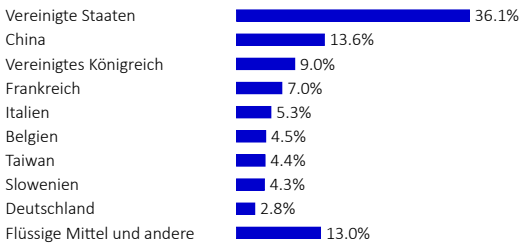
Der Teilfonds investiert in börsennotierte Unternehmen, die an den regulierten Aktienmärkten gehandelt werden. Die Anlagen zielen auf Unternehmen ab, die einige oder alle nachstehenden Anlagekriterien erfüllen. Zielunternehmen sollten eine nachweisliche Erfolgshistorie und eine solide Bilanz aufweisen, gut geführt sein und Produkte verkaufen oder Dienstleistungen anbieten, für die eine stetige Nachfrage oder sogar Wachstum zu erwarten ist. Diese Unternehmen sollten zu einem Preis gehandelt werden, der angesichts der Fundamentaldaten („Value Investing“) der jeweiligen Unternehmen eher niedrig erscheint. Da dies bedeuten könnte, dass diese Unternehmen für Anleger an Attraktivität verlieren, können häufig nicht alle Anlagekriterien erfüllt werden. Eine Säule der Strategie des Teilfonds ist die Flexibilität, sich von einem Referenzindex, einer Branche oder einer Aktiengewichtung zu distanzieren, um sicherzustellen, dass ein Portfolio die genannten Anlagekriterien tatsächlich widerspiegelt. Der Portfolioumschlag ist in der Regel gering, da der Teilfonds eine „Buy and Hold“- Strategie mit einer langfristigen Perspektive verfolgt.

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (per 30.06.2025)



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)



Die vorstehenden Angaben zur Aufteilung dürften langfristig Änderungen unterliegen.
Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

RISIKOKLASSIFIZIERUNG

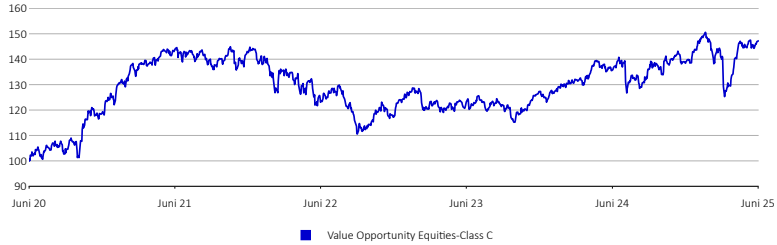
Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite

1	2	3	**4**	5	6	7

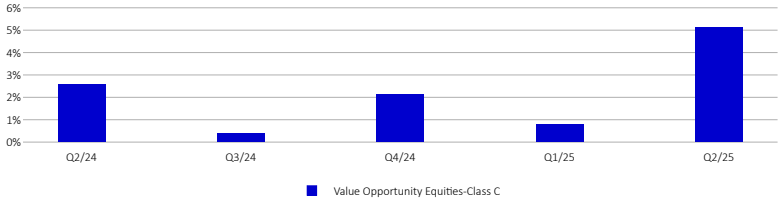
Das Rating basiert auf historischen Daten und ist nicht unbedingt ein zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil.
Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, 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	5.95%	-
1 Monat	1.61%	-
3 Monate	5.12%	-
1 Jahr	8.62%	8.62%
3 Jahre	19.58%	6.14%
5 Jahre	47.16%	8.03%
Seit Auflegung	47.34%	3.78%

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

TECHNISCHE DATEN* (per 30.06.2025)

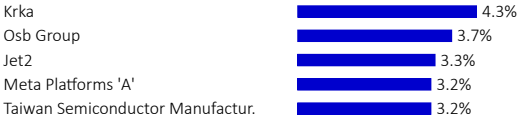
NIW	EUR 147.34	Dividende	Reinvestiert
Volumen Mio.	EUR 58.27	Anzahl Positionen	60
Maximaler Gewinn	36.21%	Maximaler Verlust	-16.81%
Volatilität	13.77%		

*Historische Statistiken werden über 3 Jahre berechnet.
Quelle: FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Part of Pictet Group

Tareno Funds - Value Opportunity Equities-Class C

ISIN (LU1148177246)

GRÖSSTE POSITIONEN (per 30.06.2025)



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	23. Januar 2015
Jahresabschluss	31. Dezember
Anteilsklassen	Class AA, Class BB, Class C
NIW Berechnung	Täglich, "Forward Pricing"
Empfohlene Haltedauer	7 Jahre
Verwaltungsgebühr	1.75% p.a.
Performancegebühr	None
Laufende Kosten	2.32% p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.00% zugunsten des Vertriebsträgers
Max. Rücknahmegebühr	0.00% zugunsten des Vertriebsträgers
ISIN	LU1148177246
Publikationsmedien	www.fundsquare.net
Verwaltungsgesellschaft	FundPartner Solutions (Europe) S.A. – Ein Unternehmen der Pictet-Gruppe
Sitz	Luxemburg
Rechnungswährung	EUR
Einstiegskosten	0.00%
Ausstiegskosten	3.00%

Nicht alle Kosten werden angezeigt. Weitere Informationen fi nden 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: Gui Verhaegen • Tel: +352 26 86 67 55 • E-mail: gui.verhaegen@tareno.lu
Investor Relations: Stephanie Alves • Tel: +352 26 86 67 33 • E-mail: stephanie.alves@tareno.lu
Detailed information: www.voe.lu