TARENO
INDEPENDENT WEALTH & ASSET MANAGER

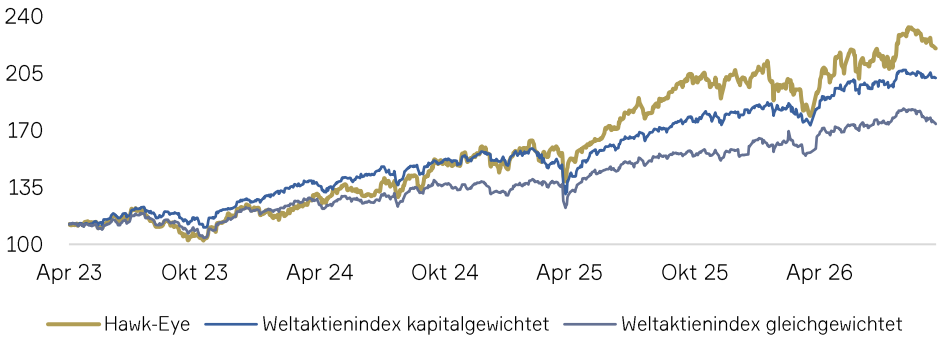
Hawk-Eye World Index

Factsheet / Stand 30 September 2026

Porträt

Der Hawk-Eye World Index ist ein aktiv gesteuertes Portfolio aus 40 bis 100 liquiden internationalen Aktien mit dem Ziel, die Entwicklung des globalen Aktienmarkts bei vergleichbarem Risiko langfristig zu übertreffen. Die Anlagestrategie basiert auf der Überzeugung, dass Märkte von Emotionen und Anlegerverhalten geprägt sind. Durch die Verbindung von Chartanalyse, Sentimentindikatoren und quantitativen Modellen werden wiederkehrende Muster und Trends frühzeitig erkannt. Die Titelauswahl erfolgt diskretionär innerhalb eines regelbasierten Rahmens. Der Index folgt der UCITS-konformen 5/10/40-Regel und nutzt gezielte Länder- und Sektorabweichungen zur aktiven Chancenwahrnehmung.

Performance (in USD)



Daten

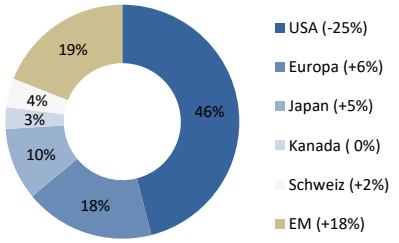
Vermögensverwalter	Tareno AG
Custody/Brokerage	Leonteq Securities
TCM-Besicherung	SIX Swiss Exchange
Handelbarkeit	Täglich 9:00- 17:30
Benchmark	Weltaktienindex
Lancierungsdatum	13. April 2023
Verwaltetes Vermögen	46.8 Mio.
Währung	USD
Gewinnverwendung	Thesaurierend
Management Fee	0.00%
Strukturkosten	0.25%
Collateral Fee	0.15%
Outperformance Fee	20% (relativ zu BM, HWM)
Klassifikation	Tracker Zertifikat
ISIN	CH1292092041
Security	129209204

Wertentwicklung in %

	YTD	Seit Lancierung	2025	2024	2023*
Hawk-Eye	+12.7%	+96.0%	+37.4%	+17.6%	+10.3%
Weltaktienindex kapitalgewichtet	+10.5%	+79.7%	+21.2%	+18.5%	+13.2%
Weltaktienindex gleichgewichtet	+8.5%	+54.6%	+21.5%	+8.0%	+8.6%

*Auflage am 13.04.2023; 2023 umfasst kein vollständiges Kalenderjahr. Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Performance netto nach laufenden Kosten und Performancegebühren, exkl. Zeichnungs und Rücknahmekosten. Aufgrund des Währungswechsels von CHF auf USD am 28.04.2026 wurde eine neue ISIN vergeben.

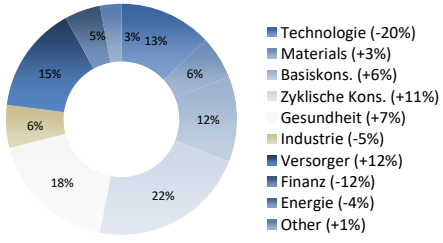
Aufteilung nach Regionen in % (zu BM)



Die 10 grössten Positionen

Gilead Sciences	2.37%	Merck & Co.	1.79%
Vistra	2.20%	LVMH Moet Hennessy Louis V.	1.78%
Amazon	2.12%	Entergy	1.69%
Abbott Laboratories	2.10%	Chubo Electric Power	1.64%
Duke Energy	1.94%	RWE AG	1.57%

Aufteilung nach Sektoren in % (zu BM)



Abweichung zu Benchmark

Bericht des Vermögensverwalters

Der September war von einer aussergewöhnlich geringen Marktbreite geprägt. Der gleichgewichtete Weltaktienindex entwickelte sich rund 3.6 Prozentpunkte schwächer als sein kapitalgewichtetes Pendant. Die positive Indexentwicklung konzentrierte sich damit zunehmend auf wenige grosskapitalisierte KI und Technologietitel.

In diesem anspruchsvollen Umfeld konnte das Hawk-Eye mit dem breiten, gleichgewichteten Aktienmarkt Schritt halten. Die defensivere Positionierung bot angesichts der Schwäche defensiver Marktsegmente noch keinen Vorteil. Gleichzeitig korrigierten kryptonahe Aktien trotz steigender Kryptowährungen teilweise um 10 bis 20 %, wodurch auch der offensivere Portfolioteil sein Potenzial im September nicht entfalten konnte.

Die Hawk-Eye Modelle signalisieren weiterhin erhöhte Vorsicht. Die geringe Marktbreite und die ausgeprägte Divergenz innerhalb des Aktienmarktes sprechen derzeit gegen eine offensivere Positionierung. Entsprechend bleibt das Portfolio selektiv und mit defensiverem Risikoprofil positioniert.

Kennzahlen

	Hawk-Eye	BM
Volatility	16.31%	13.80%
Beta	0.75	1.00
Sharpe Ratio	1.22	1.05

Die Kennzahlen werden auf Basis der letzten 24 Monate (in USD) berechnet. Risikofreier Zinssatz: 4.00 %.

Tareno AG, Gartenstrasse 56, 4052 Basel, +41 (0)61 282 28 00, www.tareno.ch
Kontakt: Herr Manuel Schmedler, Portfolio Manager, m.schmedler@tareno.ch

Wichtige Hinweise: Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar, Anteile des Zertifikats oder sonstige Anlageinstrumente zu zeichnen oder Transaktionen oder Rechtshandlungen jeglicher Art vorzunehmen.