

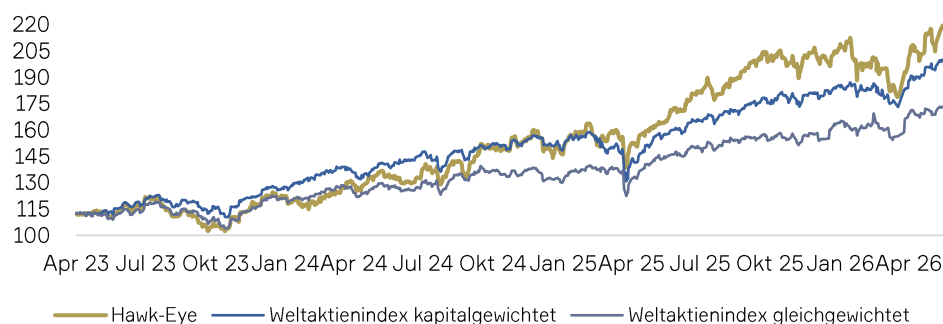


TARENO
INDEPENDENT WEALTH &
ASSET MANAGER

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)



Wertentwicklung in %

	MTD	YTD	2025	2024	Seit Lancierung
Hawk-Eye	+8.8%	+12.5%	+37.0%	+17.6%	+95.4%
Weltaktienindex kapitalgewichtet	+4.9%	+9.4%	+20.3%	+18.1%	+78.1%
Weltaktienindex gleichgewichtet	+2.1%	+8.2%	+17.5%	+8.1%	+54.2%

Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Die Performanceangaben verstehen sich netto nach laufenden Kosten und etwaiger Performance-Gebühren, exklusive Zeichnungs- und Rücknahmekosten. Aufgrund des Währungswechsels von CHF auf USD am 28. April wurde eine neue ISIN vergeben.

Die 10 grössten Positionen

Siemens Energy	2.08%	Nike	1.89%
Merck & Co	1.95%	McDonald's	1.84%
Evolution Mining	1.94%	Gold Fields	1.81%
Robinhood Markets	1.93%	Riot Platforms	1.79%
Mara Holdings	1.93%	Bitmine Immersion	1.75%

Bericht des Vermögensverwalters

Mit einer Monatsperformance von knapp **+9 %** konnte das Hawk-Eye die Outperformance gegenüber dem globalen Aktienmarkt auf rund **+3 % YTD** steigern. Die Differenz zwischen dem kapitalgewichteten und dem gleichgewichteten Weltaktienindex zeigt eindrücklich, wie stark die aktuelle Marktbewegung von wenigen **KI- und Halbleiteraktien** dominiert wird.

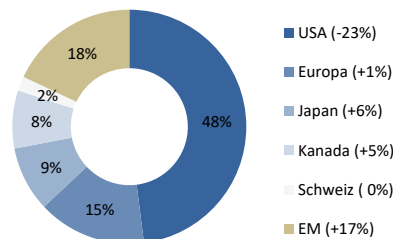
Das Hawk-Eye profitierte dagegen von einer breiteren Positionierung und einer agileren Umschichtung in neue Trends. Besonders positiv entwickelte sich die **Rückkehr relativer Stärke bei Softwareaktien**. Ergänzt wurde dies durch **kryptonahe Unternehmen mit erweiterten Geschäftsmodellen** rund um **KI-Infrastruktur** und **Rechenzentren** sowie ausgewählte **Rohstoff- und Kupferproduzenten**.

Die Modelle identifizieren derzeit vermehrt Chancen in **Software- und Consumer Discretionary Titeln**, die trotz verhaltenem Sentiment neue relative Stärke ausbilden.

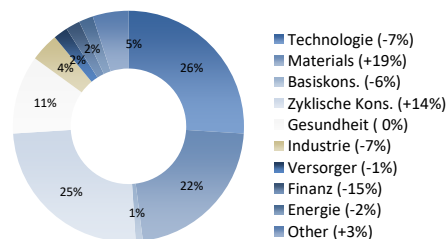
Daten

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	43.9 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

Aufteilung nach Regionen in % (zu BM)



Aufteilung nach Sektoren in % (zu BM)



Abweichung zu Benchmark

Kennzahlen

	Hawk-Eye	BM
Volatility	16.38%	13.74%
Beta	1.04	1.00
Sharpe Ratio	1.24	1.05

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