



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 | +13.7% | +2.8% | +37.0% | +17.6% | +80.8% |
| Weltaktienindex kapitalgewichtet | +11.8% | +4.3% | +20.3% | +18.1% | +69.7% |
| Weltaktienindex gleichgewichtet | +8.5% | +5.9% | +17.5% | +8.1% | +50.9% |

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

| | | | |
|------------------------------|-------|-------------------|-------|
| Bitmine Immersion Technology | 2.93% | Evolution Mining | 2.09% |
| Mara Holdings | 2.39% | Proto Labs | 1.93% |
| Cleantech | 2.21% | Terex | 1.93% |
| Silvercorp Metals | 2.21% | Anglogold Ashanti | 1.84% |
| Riot Platforms | 2.19% | Vulcan Materials | 1.80% |

Bericht des Vermögensverwalters

Das Hawk-Eye erzielte im April eine Monatsperformance von knapp **+14 %** und konnte den Weltaktienindex damit um rund **+2 % outperformen**. Das Marktumfeld blieb geprägt von starken Rotationen und ausgeprägten Sentimentextremen.

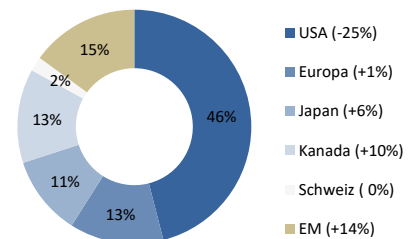
Im Fokus standen jene Titel, die bereits frühzeitig neue relative Stärke ausbildeten. Zu den wichtigsten Performancetreibern gehörten **Intel, Nebius Group, Marvell, Dell** sowie weitere Halbleiterwerte, ergänzt durch das starke Comeback **kryptonaher Aktien**.

Zum Monatsende wurden verstärkt Signale im **Biotechsektor** sowie im **Rohstoffbereich** ausgelöst. Dadurch erfolgte eine grössere sektorale Umschichtung zulasten von Technologie, um neue Trends und relative Stärke frühzeitig im Portfolio abzubilden.

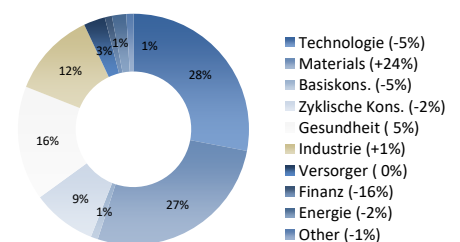
Daten

| | |
|----------------------|--------------------------|
| 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 | 40.2 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 | 16.14% | 13.95% |
| Beta | 0.95 | 1.00 |
| Sharpe Ratio | 1.05 | 0.95 |

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