

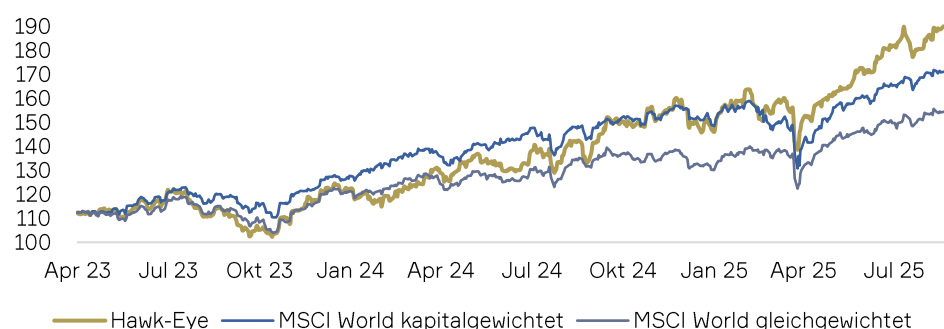


TARENO
INDEPENDENT WEALTH &
ASSET MANAGER

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 %

	1 Monat	YTD	2024	Seit Lancierung
Hawk-Eye	+5.3%	+29.8%	+17.6%	+67.9%
MSCI World kapitalgewichtet	+2.1%	+13.1%	+18.1%	+51.8%
MSCI World gleichgewichtet	+2.5%	+16.9%	+8.1%	+37.1%

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

Insmed	2.79%	First Majestic Silver	2.09%
Biontech	2.57%	Hecla Mining	2.04%
JD.Com	2.33%	Xcel Energy	1.98%
Five Below	2.29%	Baidu	1.96%
Moderna	2.23%	Tencent Holdings	1.83%

Bericht des Vermögensverwalters

Mit einer Monatsperformance von **+5.3 %** stieg die Performance seit Anfang Jahr auf knapp **+30 %** und die YTD-Outperformance auf **+16 %**. Seit dem Start vor 2,5 Jahren konnte eine kumulierte Outperformance von etwa **+30%** gegenüber dem **gleichgewichteten MSCI World** erzielt werden. Das Hawk-Eye Portfolio umfasst rund **90 Positionen**, keine davon über 5% gewichtet. Dadurch zeigt der gleichgewichtete MSCI World die Outperformance besonders deutlich und unterstreicht, dass diese über die Zeit sehr konstant erzielt wurde.

Im Monatsverlauf kam es zu einer grösseren Umschichtung von **US Tech** hin zu asiatischen Technologiewerten wie Alibaba, JD.com und Baidu sowie zu **Pharma** und **Healthcare Titeln**, wo temporär ein attraktives Chancen Risiko Verhältnis bestand. Zudem wurden **Rohstoffwerte** weiter ausgebaut.

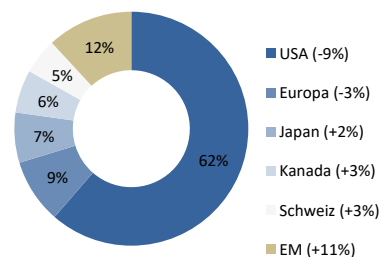
Grösste Gewinner: SSR Mining (+60 %), Insmed (+25%), Barrick Gold (+25 %),

Grösste Verlierer: BigBear.AI (-19 %), Recursion Pharmaceuticals (-17 %), Rumble (-9%)

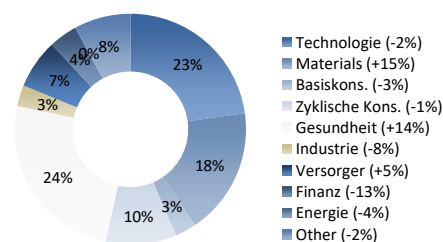
Daten

Vermögensverwalter	Tareno AG
Custody/Brokerage	Leonteq Securities
TCM-Besicherung	SIX Swiss Exchange
Handelbarkeit	Täglich 9:00- 17:30
Benchmark	MSCI World Future
Lancierungsdatum	13. April 2023
Verwaltetes Vermögen	28.75 Mio.
Währung	USD
Gewinnverwendung	Thesaurierend
Management Fee	0.00%
Strukturkosten	0.25%
Collateral Fee	0.15%
Outperformance Fee	20% (relativ zu BM, HWM)
Klassifizierung	Tracker Zertifikat

Aufteilung nach Regionen in % (zu BM)



Aufteilung nach Sektoren in %



Kennzahlen

	Hawk-Eye	BM
Volatility	11.91%	13.10%
Beta	0.91	1.00
Sharpe Ratio	1.45	0.95

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