



**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	+6.2%	+37.3%	+17.6%	+77.9%
MSCI World kapitalgewichtet	+2.7%	+16.2%	+18.1%	+56.0%
MSCI World gleichgewichtet	+1.0%	+18.1%	+8.1%	+38.5%

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

AbbVie	2.61%	Regis Resources	1.90%
Bayer	2.10%	Toast	1.82%
Xcel Energy	2.21%	Merus	1.81%
Permian Resources	2.10%	Alibaba Group Holding	1.80%
Balchem	1.90%	Johnson & Johnson	1.80%

## Bericht des Vermögensverwalters

Das Hawk-Eye erzielte im September eine **Outperformance von +5 % gegenüber dem MSCI World**. Haupttreiber waren die Umschichtung in **China-Tech**, die Beschleunigung bei **Gold- und Silberminen** sowie der Aufbau eines **Übergewichts im Gesundheitswesen**, das sich trotz negativer Schlagzeilen sehr robust zeigte. Ein Highlight war zudem die **erste Übernahme im Hawk-Eye-Kosmos: Genmab kauft Merus für USD 8 Mrd.**

Damit beträgt die Nettoperformance **+37 % YTD**, kumuliert **+22 % Outperformance seit Start** und **+39 % gegenüber dem gleichgewichteten MSCI World** in nur 2,5 Jahren.

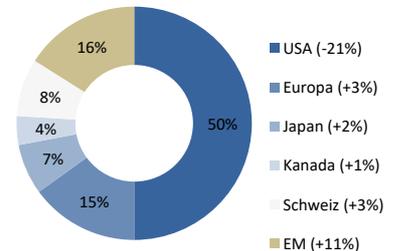
Mit einem **Übergewicht in Gesundheitswesen und Energiesektor** startet das Hawk-Eye in den Oktober. Das negative Sentiment wirkt dabei als Vorteil und eröffnet ein attraktives Chancen-Risiko-Profil.

**Grösste Gewinner:** Baidu(+52%), Alibaba (+50%), Merus (+43%), Intel (+38 %)

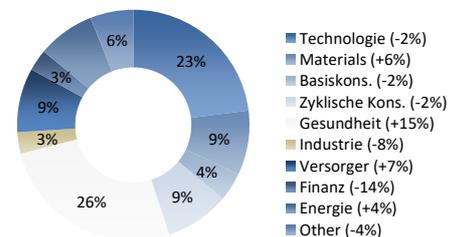
## Daten

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	31.10 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	11.68%	12.88%
Beta	0.90	1.00
Sharpe Ratio	1.55	0.95

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