

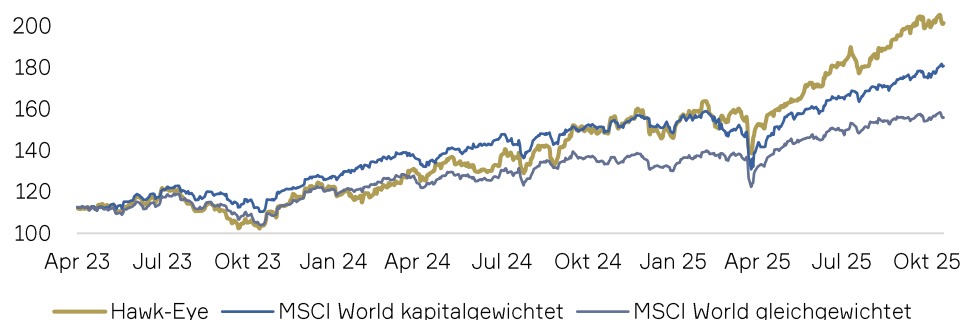


TARENO
INDEPENDENT WEALTH &
ASSET MANAGER

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	+1.3%	+38.2%	+17.6%	+79.2%
MSCI World kapitalgewichtet	+2.9%	+19.7%	+18.1%	+60.6%
MSCI World gleichgewichtet	+0.3%	+18.2%	+8.1%	+38.6%

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

JAFCO Group	1.90%	Toast	1.70%
Balchem	1.86%	TotalEnergies	1.62%
Coinbase Global	1.82%	National Grid	1.62%
Exxon Mobil	1.75%	Biontech	1.61%
Merus NV	1.75%	General Motors	1.58%

Bericht des Vermögensverwalters

Insgesamt erzielte das Hawk-Eye ein Monatsplus von **+1.3 %** und eine Outperformance von **+1 %** gegenüber dem kapitalgewichteten MSCI World.

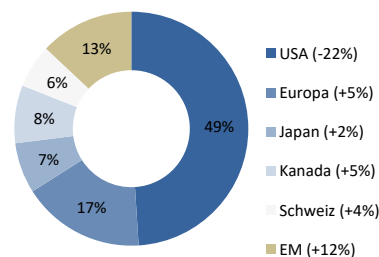
Der Monat brachte zwei wesentliche Herausforderungen: Einerseits korrigierte der Rohstoffsektor entgegen dem allgemeinen Marktverlauf, wobei dank des antizyklischen Mechanismus die Quote rechtzeitig von **15 %** auf **5 %** reduziert werden konnte. Andererseits wurde der kapitalgewichtete MSCI World mit einem Monatsplus von **+3 %** stark von den grossen US-Technologiekonzernen dominiert, die mittlerweile rund **30 %** des MSCI World ausmachen.

Mit einer starken Jahresperformance von **+38 % in USD** und einer Outperformance von **+19 %** bestätigte das Hawk-Eye auch im Oktober seine Robustheit. Seit Mitte Oktober signalisieren die Modelle eine defensivere Ausrichtung, weshalb das Portfolio derzeit vorsichtiger positioniert ist.

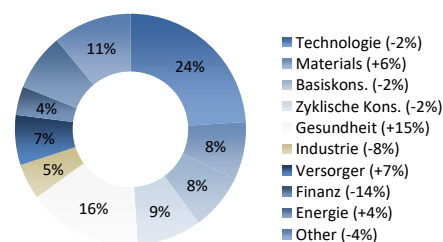
Daten

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	32.50 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 %



Abweichung zu Benchmark

Kennzahlen

	Hawk-Eye	BM
Volatility	11.57%	12.70%
Beta	0.80	1.00
Sharpe Ratio	1.57	0.95

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