

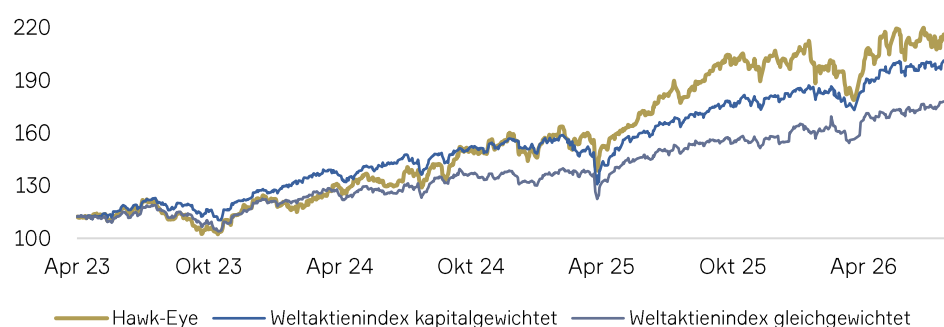


TARENO
INDEPENDENT WEALTH &
ASSET MANAGER

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	-0.3%	+8.1%	+37.0%	+17.6%	+89.1%
Weltaktienindex kapitalgewichtet	+0.5%	+9.1%	+20.3%	+18.1%	+77.5%
Weltaktienindex gleichgewichtet	+0.2%	+10.8%	+17.5%	+8.1%	+57.9%

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	2.95%	Evolution Mining	1.72%
Cloudflare	1.89%	Hecla Mining	1.66%
Doordash	1.83%	Evolution Mining	1.65%
Daikin Industries	1.72%	Arqit Quantum	1.60%
Snowflake	1.71%	Kingsgate Consolidated	1.59%

Bericht des Vermögensverwalters

Die Aktienmärkte waren im Juli erneut von einer ausgeprägten Rotation geprägt. Während die grossen US Large Caps ihre Führungsrolle zurückeroberten, korrigierte der Halbleiterssektor nach seiner starken Rally deutlich.

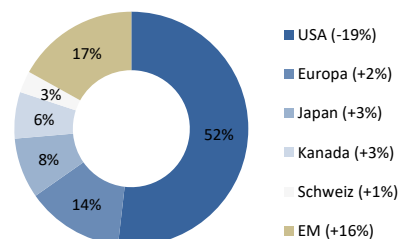
Das Hawk-Eye hatte die Übergewichtung im Halbleiterssektor bereits frühzeitig vollständig abgebaut und profitierte vom anschliessenden Kursrückgang von über 20 Prozent. Belastend wirkten hingegen die Untergewichtung der US Large Caps sowie die Rohstoffpositionen, die unter dem Anstieg der langfristigen Zinsen litten.

Insgesamt blieb das Hawk-Eye hinter dem Weltaktienmarkt zurück. Die Modelle identifizierten weiterhin attraktive Chancen im Rohstoffsektor sowie in ausgewählten Unternehmen aus den Bereichen Gesundheitswesen, Software und Consumer Discretionary.

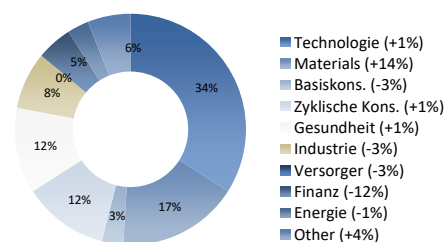
Daten

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	42.8 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	15.95%	13.62%
Beta	0.98	1.00
Sharpe Ratio	1.20	1.05

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