

Variopartner SICAV - Tareno Global Water Solutions Fund R1 EUR

Cas d'investissement

Le thème de l'investissement dans l'eau est basé sur des développements structurels à long terme tels que la croissance démographique, le changement climatique, l'urbanisation et l'évolution technologique. Ces mégatendances mondiales incontournables offrent aux entreprises positionnées le long de la chaîne de valeur de l'eau des possibilités accrues de réaliser une croissance supérieure au PIB mondial.

Objectif d'investissement

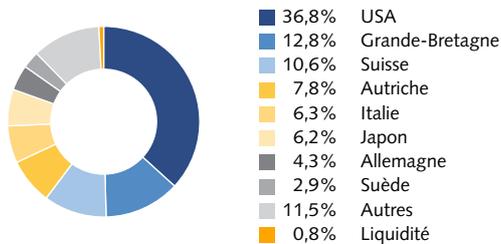
Ce sous-fonds a pour objectif des investissements durables, ce qui consiste à investir dans des entreprises du secteur de l'eau dans le monde entier, qui répondent aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) déterminés par le gestionnaire d'investissement qui recherche une croissance du capital. Le sous-fonds est classé dans la catégorie Article 9 SFDR.

Durabilité

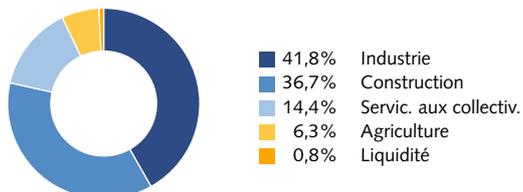
Le fonds thématique adopte une approche holistique de la durabilité. Les entreprises qui ne répondent pas aux critères minimums sont directement exclues à l'aide d'un filtre de durabilité. Les scores ESG calculés dans le modèle d'évaluation spécialement développé sont directement intégrés dans le processus d'investissement. L'exercice régulier des droits de vote et un engagement actif complètent la stratégie.



Répartition par pays



Secteurs principaux



Performance nette (en %) R1

	1 mois	YTD	2020	2019	2018	3 a. p.a.	5 a. p.a.	depuis lanc.
Fonds	2,1	15,0	9,3	30,3	-8,3	14,8	10,2	178,3
	07.16 – 06.17	07.17 – 06.18	07.18 – 06.19	07.19 – 06.20	07.20 – 06.21			
Fonds	3,3	3,8	13,1	-1,9	36,4			

Performance nette R1 en EUR (cumulative)



* 2018 - Changement de stratégie d'investissement

Source: Vontobel Asset Management AG. La performance historique enregistrée ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs. En outre, les données n'incluent pas les commissions et les frais prélevés lors de l'émission et du rachat d'actions du compartiment. Suite à des fluctuations monétaires, le rendement du compartiment peut augmenter ou chuter.

Données relatives au risque

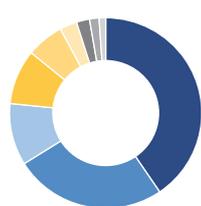
Volatilité**	15,30%
Ratio de Sharpe**	1,00

** annualisés sur 3 ans

Données clefs

Gestionnaire de portefeuille	Tareno AG, Basel
Pays d'enregistrement	AT, CH, DE, ES, FR, GB, LI, LU, SG
Domicile du fonds	Luxembourg
Devise du fonds	EUR
Valeur nette d'inventaire	278,28
Patrimoine du compartiment en mio	173,82 EUR
Volume de la classe d'action en mio	20,96 EUR
Commission de gestion p.a.	1,80%
TER (au 31/12/2020)	2,31%
Date de lancement	10/09/2007
Prix de lancement	100,00
ISIN	LU0319773478
Numéro de valeur	3381228
Investissement minimum	EUR 1.-
Bloomberg	VARTWR1 LX
Banque de dépôt	RBC Investor Services Bank S.A.
Middle Office	BDO AG
Fréquence de transaction	Quotidien
Forme de la distribution	Cumulative

Répartition par monnaie



40,5%	USD
25,6%	EUR
10,5%	CHF
9,3%	GBP
6,3%	JPY
2,9%	SEK
2,2%	AUD
1,6%	CAD
1,1%	HKD

Positions principales des actions

A.O.Smith Corp	4,6%
Sika Ltd Registered	4,4%
Verbund AG	4,3%
Kurita Water Industries Shs	4,2%
Georg Fischer Ltd -Reg-	3,8%
Pentair PLC	3,6%
Toro Co	3,5%
Ferguson PLC	3,3%
Spirax-Sarco Engineering PLC	3,1%
Agilent Tech Inc Shs	2,9%

Opportunités

- + Le placement offre une large diversification entre un grand nombre de titres
- + Un surcroît de rendement est possible grâce à l'analyse des titres individuels et la gestion active
- + Des plus-values sur le capital investi sont possibles
- + La performance et le rendement du sous-fonds peuvent être accrus par l'utilisation de dérivés à des fins de couverture
- + Les cours des placements peuvent augmenter suite à l'évolution de la situation du marché, du secteur ou des entreprises
- + L'univers de placement est diversifié à travers les marchés d'actions globaux
- + Les investissements en monnaies étrangères peuvent générer des gains de change

Sustentabilidad-KPIs

Portfolio Score	7.5	Weighted Average Carbon Intensity
Portfolio Rating	AA	
United Global Compact Compliance	<input checked="" type="checkbox"/> Compliant	0%
Business Involvement Exposure	<input checked="" type="checkbox"/> Pass	0%
yoursri.com; full holdings date as of Jul 31, 2020		
		Portfolio 116.2
		Benchmark 193.7
		88/100 Peer percentile

Risques

- La participation au potentiel des titres individuels est limitée
- Le succès de l'analyse des titres individuels et de leur gestion active ne peut être garanti
- Il n'existe aucune garantie que l'investisseur récupère le capital investi
- Les dérivés comportent des risques d'illiquidité, de volatilité ainsi que des fluctuations du levier et du crédit
- Les prix des investissements peuvent varier suite à l'évolution des marchés, du secteur ou des émetteurs.
- L'univers de placement peut inclure des investissements dans des pays dont les bourses ne sont pas encore considérées comme des bourses organisées.
- Les placements en monnaies étrangères sont soumis aux fluctuations des taux de change

Remarques juridiques importantes: Le présent document est fourni à des fins d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre, sollicitation ou recommandation d'achat ou de vente de parts de fonds / d'unités de fonds ou d'instruments d'investissement quels qu'ils soient, de réalisation de transactions ou de conclusion d'actes juridiques, de quelque nature qu'ils soient. Dans tous les cas, les souscriptions de parts du fonds devraient être effectuées uniquement sur la base du prospectus de vente actuel du fonds (« prospectus de vente »), du Document d'Information Clé pour l'Investisseur (« DICI »), de ses statuts et des derniers rapports annuels et semestriels du fonds ainsi qu'après avoir fait appel aux conseils d'un spécialiste financier, juridique, comptable et fiscal. En outre, avant de conclure un accord sur un investissement cité dans le présent document, il vous est recommandé de consulter un professionnel et/ou un conseiller en investissements afin de déterminer dans quelle mesure un tel accord est adapté à votre situation.

La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable de la performance actuelle ou future. Les chiffres de performance ne tiennent pas compte des commissions ou des frais prélevés lors de l'émission ou du rachat des actions du fonds, le cas échéant. Le rendement du fonds peut baisser ou augmenter en raison des fluctuations des taux de change entre les devises. La valeur de l'argent investi dans le fonds peut augmenter ou diminuer et rien ne garantit que le capital que vous avez investi pourra être remboursé en totalité ou partiellement.

Il n'existe aucune garantie que tous les critères de durabilité soient respectés en tout temps par chacun des placements. La performance du sous-fonds peut souffrir en raison de l'accent placé sur l'activité économique durable plutôt que sur une politique de placement conventionnelle.

Les parties intéressées peuvent obtenir les documents mentionnés ci-dessus gratuitement auprès des autorités de distribution agréées et des bureaux du fonds au 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, du représentant en Suisse Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zurich, de l'agent payeur en Suisse Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zurich, de l'agent payeur en Allemagne B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermairanlage 1, 60329 Francfort-sur-le-Main, de l'agent payeur au Liechtenstein Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, FL-9490 Vaduz et de l'agent payeur en Autriche Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Vienne. Pour de plus amples informations sur le fonds, veuillez vous référer au dernier prospectus, aux rapports annuels et semestriels ainsi qu'aux Documents d'Information Clé pour l'Investisseur (« DICI »). Le DICI est disponible en français et peut être obtenu auprès de l'organisme d'administration centrale et financière en France : BNP Paribas Securities Services S.A., 3, Rue d'Antin, F-75002 Paris. La commercialisation du fonds est autorisée en France depuis le 08/08/2014. Pour de plus amples informations sur le fonds, veuillez vous référer au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). Les fonds dont la distribution a été autorisée au Royaume-Uni peuvent être consultés dans le registre de la FCA sous le numéro de référence 620373. Le DICI est disponible en anglais auprès de l'agent de facilité en Grande-Bretagne : Carne Financial Services (UK) LLP, Suites 1.15 - 1.16, 1st Floor, 5 Old Bailey, Londres EC4M 7BA. En Espagne, les fonds dont la distribution a été autorisée sont inscrits au registre des sociétés étrangères d'investissement collectif, géré par l'organisme espagnol CNMV (sous le numéro 1268). Le DICI peut être obtenu en espagnol. Le présent document n'est pas le résultat d'une analyse financière et n'est donc pas soumis aux « Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière » de l'Association suisse des banquiers. Nul exemplaire du présent document ni

aucune copie de celui-ci ne peuvent être distribués dans quelque juridiction que ce soit où sa distribution est limitée par la loi. Les personnes recevant le présent document doivent être conscientes de ces restrictions et les accepter. Ce document en particulier ne doit être ni distribué ni remis à des personnes américaines ni être distribué aux États-Unis.

Le logo du Code européen de transparence pour les fonds ISR signifie que Tareno AG s'engage à fournir des informations précises, appropriées et opportunes de manière à permettre aux parties prenantes, notamment aux consommateurs, de comprendre les politiques et pratiques du fonds en matière d'investissement socialement responsable (ISR). Des informations détaillées sur les lignes directrices du Code européen de transparence pour les fonds ISR sont disponibles sur le site Web www.eurosif.org et les politiques et pratiques ISR du Tareno Global Water Solutions Fund sont disponibles sur le site Web www.tareno-globalwatersolutionsfund.ch. Les lignes directrices du Code sont gérées par Eurosif, qui est une organisation indépendante. Le logo du Code européen de transparence pour les fonds ISR reflète l'engagement du gestionnaire du fonds tel que décrit ci-dessus et ne constitue pas le cautionnement d'une société, d'une organisation ou d'une personne spécifique.