

Variopartner SICAV - Tareno Global Water Solutions Fund R1 EUR

Investment Case

Das Anlagethema Wasser stützt sich auf langfristige strukturelle Entwicklungen wie Bevölkerungswachstum, Klimawandel, Urbanisierung und technologischen Wandel. Durch diese unausweichlichen globalen Megatrends bestehen für Unternehmen, welche entlang der Wertschöpfungskette Wasser positioniert sind, erhöhte Chancen ein über dem Welt-BIP liegendes Wachstum zu erreichen.

Anlageziel

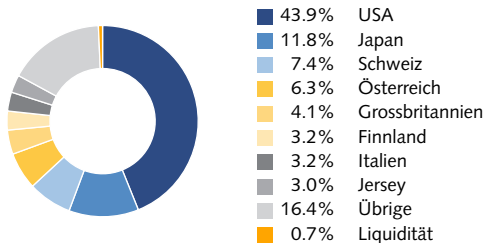
Der Fonds zielt darauf ab, langfristig eine über dem MSCI World Index liegende risikoadjustierte Performance zu erwirtschaften.

Nachhaltigkeit

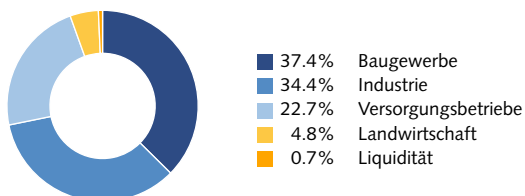
Der Themenfonds setzt auf einen ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz. Unternehmen welche die Mindestkriterien nicht erfüllen werden mit Hilfe eines Nachhaltigkeitsfilters direkt ausgeschlossen. Die im eigens entwickelten Bewertungsmodell berechneten ESG-Scores fließen direkt in den Investitionsprozess mit ein. Regelmässige Stimmrechtsausübung sowie aktives Engagement runden die Strategie ab.



Geografische Aufteilung in %



Sektoren in %



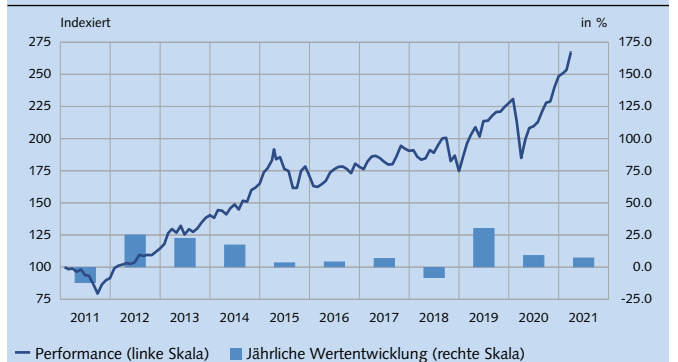
Grösste Aktienpositionen

A.O.Smith Corp	4.6%
Kurita Water Industries	4.6%
Fortune Brands Home&Security	4.2%
Sika Ltd Registered	4.1%
Idex Corp	3.9%
Tetra Tech	3.7%
Verbund AG	3.7%
Toro Co	3.5%
Georg Fischer Ltd -Reg-	3.3%
Kadant Inc	3.1%

Netto-Performance der R1 Anteilsklasse (in EUR und %)

	1 Mt.	YTD	2020	2019	2018	3 J. p.a.	5 J. p.a.	seit Lanc.
Fonds	5.3	7.3	9.3	30.3	-8.3	13.3	10.1	159.8
	04.16 – 03.17	04.17 – 03.18	04.18 – 03.19	04.19 – 03.20	04.20 – 03.21			
Fonds	13.0	-1.3	10.6	-8.9	44.4			

Netto-Performance R1 in EUR (thesaurierend)



* 2018 - Anlagestrategie Wechsel

Quelle: Vontobel Asset Management AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

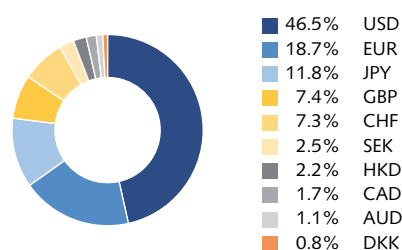
Kennzahlen

Volatilität**	15.35%
Sharpe Ratio**	0.90

** 3 Jahre annualisiert

Fondsdaten

Fundmanager	Tareno AG, Basel
Zulassung	AT, CH, DE, ES, FR, GB, LI, LU, SG
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondswährung	EUR
Nettoinventarwert	259.79
Fondsvolumen in Mio.	164.16 EUR
Volumen Anteilsklasse in Mio.	20.14 EUR
Management Fee p.a.	1.80%
TER (per 31.12.2020)	2.31%
Lancierungsdatum	10.09.2007
Lancierungspreis	100.00
ISIN	LU0319773478
Valorennummer	3381228
Erstzeichnung Minimum	EUR 1.-
Bloomberg	VARTWR1 LX
Depotbank	RBC Investor Services Bank S.A.
Middle Office	BDO AG
Handelshäufigkeit	Täglich
Ausschüttungsart	Thesaurierend

Währungsallokation**Nachhaltigkeits-KPIs**

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

Chancen

- + Breite Diversifikation über zahlreiche Wertpapiere
- + Mögliche Zusatzerträge durch Analyse einzelner Wertpapiere und aktives Management
- + Mögliche Gewinne auf das investierte Kapital
- + Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken kann die Performance des Teilfonds und die Erträge steigern
- + Mögliche Kurssteigerungen der Anlagen auf der Grundlage von Markt-, Sektor und Unternehmensentwicklungen.
- + Anlageuniversum ist über die globalen Aktienmärkte diversifiziert
- + Anlagen in Fremdwährung können zu Währungsgewinnen führen

Risiken

- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Keine Erfolgsgarantie bei Einzelwertanalysen und aktivem Management
- Der Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Anleger seinen Anteil erworben hat.
- Der Einsatz von Derivaten kann zusätzliche Risiken generieren (u.a. Gegenparteirisiko)
- Markt-, Branchen und unternehmensbedingte Kursschwankungen sind möglich.
- Anlageuniversum kann Aktien aus den Ländern enthalten, deren Börsenplätze (noch) nicht den Anforderungen geregelter Kapitalmärkte, die regelmäßig geöffnet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich sind, entsprechen.
- Wechselkursrisiko

Wichtige rechtliche Hinweise: Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar, Aktien des Fonds/Anteile des Fonds oder sonstige Anlageinstrumente zu zeichnen oder Transaktionen oder Rechtshandlungen jeglicher Art vorzunehmen. Zeichnungen von Anteilen am Fonds sollten stets allein auf der Basis des Verkaufsprospekts (der «Verkaufsprospekt») des Fonds, des Key Investor Information Document («KIID»), dessen Satzung und dem aktuellsten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds und nach Konsultation eines unabhängigen Anlage-, Rechts- und Steuerberaters sowie eines Rechnungslegungsspezialisten erfolgen. Weiter müssen potentielle Investoren eigene Abklärungen treffen hinsichtlich rechtlichen, steuerlichen, finanziellen oder weiteren Konsequenzen eines Investments in den Fonds, einschliesslich den einhergehenden Chancen und Risiken.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der Wert des im Fonds angelegten Kapitals kann steigen oder fallen. Für die vollständige oder teilweise Rückzahlung des angelegten Kapitals gibt es keine Garantie. Die Erfüllung sämtlicher Nachhaltigkeitskriterien für alle Anlagen zu jedem Zeitpunkt kann nicht zugesichert werden. Es kann zudem nicht ausgeschlossen werden, dass die Verfolgung einer nachhaltigen Wirtschaftsweise die Performance eines Teilfonds gegenüber einer traditionellen Anlagepolitik negativ beeinflusst.

Alle oben genannten Unterlagen sind kostenlos bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds in 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg erhältlich, sowie an den nachfolgend genannten Stellen, Vertreterin in der Schweiz: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, Zahlstelle in der Schweiz: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, Zahlstelle in Deutschland: B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermainanlage 1, 60329 Frankfurt/ Main, Zahlstelle in Liechtenstein: Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, FL-9490 Vaduz, Zahlstelle in Österreich bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A- 1100 Wien. Weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt, in den Jahres- und Halbjahresberichten sowie in den Wesentlichen Anlegerinformationen («KIID»). Sie können diese Dokumente auch auf der Website unter www.tareno-globalwatersolutionsfund.ch herunterladen. Für weitere Informationen, die Zahlstellen in Italien: RBC Investor Services Bank, Milan Branch, Via Vittor Pisani, 26, I-20124 Mailand or Allfunds Bank, S.A.U., Italian Branch, Via Bocchetto, 6, Allfunds Bank, S.A.U., Italian Branch, Via Bocchetto, 6, I-20123 Mailand. Das KIID ist in Französisch und bei der Finanz- und Zentralstelle in Frankreich: BNP Paribas Securities Services S.A., 3, Rue d'Antin, F-75002 Paris erhältlich. Der Fonds ist zur Vermarktung zugelassen in Frankreich seit dem 08/08/2014. Für weitere Informationen konsultieren Sie bitte das Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). Die in Grossbritannien zum Verkauf zugelassenen Teilfonds sind im Register der FCA unter der Scheme Reference Number 620373 registriert. Das KIID ist in Englisch erhältlich beim Facility Agent in Grossbritannien: Carne Financial Services (UK) LLP, Suites 1.15 - 1.16, 1st Floor, 5 Old Bailey, London EC4M 7BA. In Spanien sind die zugelassenen Teilfonds im durch die spanische CNMV geführten Register der ausländischen Kollektivanlagegesellschaften unter der Nummer 1268 registriert. Das KIID ist in Spanisch erhältlich. Dieses Dokument ist nicht das Ergebnis einer Finanzanalyse, weswegen die «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» der Schweizerischen Bankiervereinigung auf dieses Dokument nicht anwendbar ist. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in Ländern zur Verfügung gestellt oder Personen in solchen Ländern zugänglich gemacht werden, wo dies aufgrund der geltenden Gesetze verboten ist. Personen, welche dieses Dokument zur Verfügung gestellt erhalten, sind verpflichtet, sich über solche Einschränkungen kundig zu machen und die lokalen Gesetze zu befolgen. Insbesondere darf dieses Dokument weder US Personen zur Verfügung gestellt oder überreicht noch in den USA verbreitet werden. Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass die Tareno AG sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Tareno Global Water Solutions Fund finden Sie unter: www.tareno-globalwatersolutionsfund.ch. Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.