

Asset Management / Monatliches Factsheet / 31.01.2022

Variopartner SICAV - Tareno Global Water Solutions Fund R1, EUR

Marketingdokument für Kleinanleger in: AT, CH, DE, ES, FR, GB, LI, LU

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

Dieser Teilfonds hat nachhaltige Anlagen zum Ziel, was darin besteht, Investitionen in Unternehmen des Wassersektors weltweit zu tätigen, die den vom Anlageverwalter festgelegten Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) entsprechen, und er strebt Kapitalwachstum an. Der Teilfonds ist als Artikel 9 SFDR kategorisiert.

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.

Portfoliomanagement	Tareno AG, Basel
Fondsdomizil, Rechtsform	Luxemburg, UCITS
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	EUR / EUR
Lancierungsdatum Fonds / Anteilsklasse	10.09.2007 / 10.09.2007
Fondsvolumen	EUR 182.42 Mio.
Nettoinventarwert (NIW) / Anteil	EUR 280.00
ISIN / WKN / VALOR	LU0319773478 / A0M06B / 3381228
Verwaltungsgebühr	1.80%
Laufende Kosten (inkl. Verw.-geb.) per 30.06.2021	2.29%
Max. Ausgabe- / Umtausch- / Rücknahmegebühr ¹⁾	3.00% / 1.50% / 0.00%
Ausschüttungsart	thesaurierend

¹⁾ Die tatsächlich anfallenden Gebühren können beim Fondsvermittler angefragt werden. Es wird kein Referenzindex erwähnt, da das Ziel des Fonds nicht an einen Index gebunden ist.

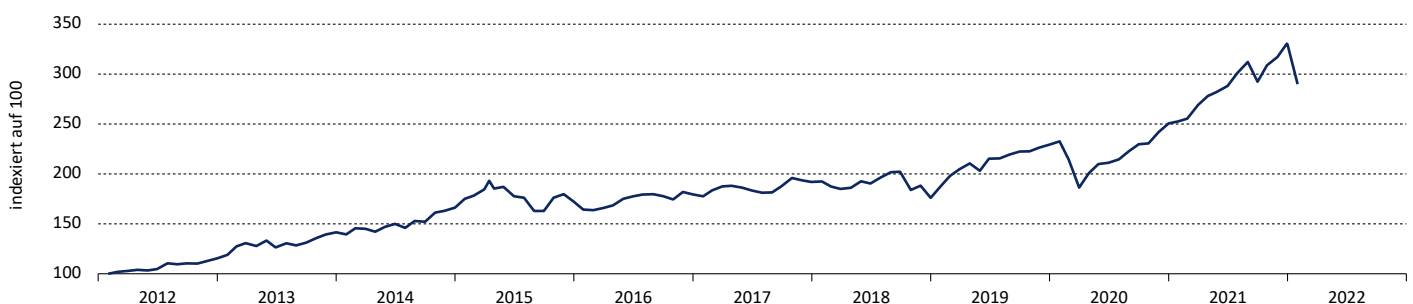
Portfoliomerkmale

Volatilität, annualisiert ²⁾	16.23%
Sharpe Ratio ²⁾	0.99

²⁾ über 3 Jahre gerechnet



Wertentwicklung (%)

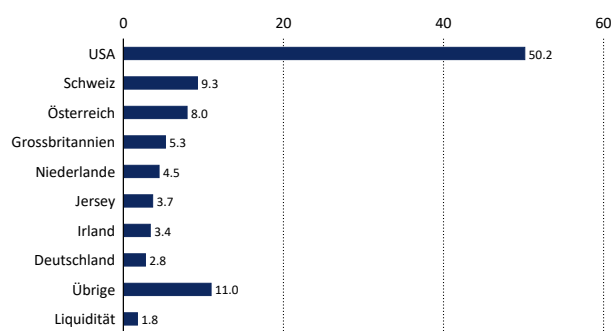
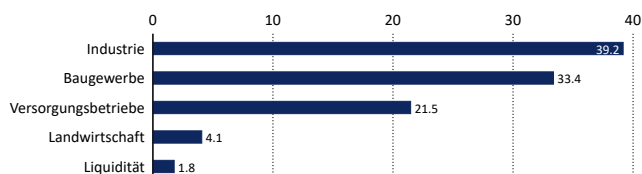
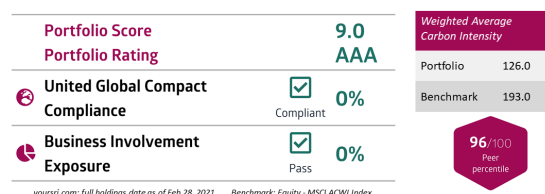


	02.21	02.20	02.19	02.18	02.17	1 mt	seit Jr. beginn	2021	2020	2019	3 Jr. p.a.	5 Jr. p.a.	seit Lanc.
Fonds	14.8	8.6	23.9	-2.4	8.4	-12.0	-12.0	31.5	9.3	30.3	15.6	10.3	180.0

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für laufende oder zukünftige Performance. Die Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt und schliessen die reinvestierten Bruttoausschüttungen ein. Die Rendite des Fonds kann u.a. infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Anlagestrategie per 28.09.2018 geändert.

Grösste Positionen (%)

Verbund AG	5.0
A.O.Smith Corp	4.9
Sika Ltd Registered	4.6
Thermo Fisher Scien Shs	4.1
Perkinelmer Inc	4.0
Danaher Corp Shs	3.7
Ferguson PLC	3.7
Pentair PLC	3.4
Badger Meter Inc	3.1
Tetra Tech Shs	3.1
Total	39.6

Geographische Aufteilung (%)**Aufteilung nach Sektoren (%)****Nachhaltigkeits-KPIs****Risiken**

- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel.
- Wechselkursrisiko.
- 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. Gegenparteiensrisiko).
- 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.
- Die Anlagen des Teilfonds können Nachhaltigkeitsrisiken unterliegen. Die Nachhaltigkeitsrisiken, denen der Teilfonds unterliegen kann, werden wahrscheinlich mittel- oder langfristig unwesentliche Auswirkungen auf die Anlagen des Teilfonds haben. Dies liegt an dem risikomindernden ESG-Ansatz des Teilfonds.
- Die Nachhaltigkeitsstrategie des Teilfonds kann sich positiv oder negativ auf seine Performance auswirken.
- Es besteht das Risiko einer unrichtigen Beurteilung eines Wertpapiers oder eines Emittenten auf Basis von unrichtigen oder unvollständigen Daten von externen Anbietern von ESG-Researchdaten.
- Informationen dazu, wie Ziele für nachhaltige Anlagen erreicht werden und wie Nachhaltigkeitsrisiken in diesem Teilfonds gesteuert werden, sind unter [Tareno-globalwatersolutionsfund.ch/de/sustainability-model/](https://tareno-globalwatersolutionsfund.ch/de/sustainability-model/).

Glossar

Laufende Kosten Entsprechen der Summe der Kosten für den laufenden Betrieb eines Fonds, z. B. die Verwaltungsgebühr und verschiedene Rechts- und Betriebskosten. Diese Kosten werden rückwirkend über einen Zeitraum von zwölf Monaten als prozentualer Anteil am Fondsvermögen berechnet. Wenn nicht genug Daten verfügbar waren, könnten die laufenden Kosten anhand von Daten von Fonds mit ähnlichen Merkmalen geschätzt werden. **Managementgebühr** Diese Gebühr deckt alle Kosten für Dienstleistungen, die im Zusammenhang mit der Fondsverwaltung und dem Vertrieb möglicherweise erbracht werden. Eine vollständige Beschreibung findet sich im Fondsprospekt. **NAV** Der Nettoinventarwert (Net Asset Value, NAV) entspricht dem Wert je Anteil. Er errechnet sich aus dem Gesamtvermögen des Fonds (Aktiven des Fonds minus seine Passiven) dividiert durch die Anzahl ausstehender Anteile. **Sharpe Ratio** Die Sharpe Ratio gibt an, wie viel zusätzliche Rendite pro Risikoeinheit im Vergleich zu einer risikolosen Anlage erzielt werden kann. Sie zeigt, wie viel Performance mit welchem Risiko erwirtschaftet wurde. **Volatilität** Die Volatilität (oder das Risiko oder die Standardabweichung) liefert einen Hinweis auf die Bandbreite, in welcher die annualisierte Performance eines Fonds über einen bestimmten Zeitpunkt schwankt.

Wichtige 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.

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- 1010 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.

Weder der Fonds noch die Verwaltungsgesellschaft noch der Anlageverwalter geben ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Fairness, Richtigkeit, Korrektheit, Angemessenheit oder Vollständigkeit einer Beurteilung des ESG-Research oder der korrekten Umsetzung der ESG-Strategie ab.

Alle hierin enthaltenen Daten, einschließlich Fondsinformationen, stammen von Vontobel oder wurden von Vontobel berechnet. Alle Daten beziehen sich auf das Datum des Dokuments, sofern nicht anders angegeben. Obwohl Vontobel der Meinung ist, dass die hierin enthaltenen Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen, kann Vontobel keinerlei Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernehmen. Ausser soweit im Rahmen der anwendbaren Urheberrechtsgesetze vorgesehen, darf die hier wiedergegebene Information ohne die ausdrückliche Zustimmung von Vontobel weder in Teilen noch in ihrer Gesamtheit wiederverwendet, angepasst, einer Drittpartei zur Verfügung gestellt, verlinkt, veröffentlicht aufgeführt, weiterverbreitet oder in anderer Art und Weise übermittelt werden. Vontobel entbindet sich soweit gemäss dem geltenden Recht möglichst von jeglicher Haftung für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste, welche sich aus den hier zur Verfügung gestellten Informationen oder dem Fehlen ebensolcher ergeben. Haftungsansprüche, die gegen uns infolge unterlassener oder unvollständiger Übermittlung dieser Informationen oder allfälliger Probleme mit diesen Informationen wegen Fahrlässigkeit, Vertragsbruch oder Gesetzesverstößen gegen uns gelten gemacht werden könnten, beschränken sich nach unserem Ermessen und soweit gesetzlich zulässig auf die erneute Bereitstellung dieser Informationen beziehungsweise eines Teils davon beziehungsweise auf die Zahlung eines dem Aufwand für die Beschaffung dieser Informationen oder eines Teils davon entsprechenden Geldbetrages. 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, überreicht oder in den USA verbreitet werden.