

Variopartner SICAV - Tareno Global Water Solutions Fund R1 EUR

Caso d'investimento

Il tema dell'investimento nell'acqua si basa su sviluppi strutturali a lungo termine come la crescita della popolazione, il cambiamento climatico, l'urbanizzazione e il cambiamento tecnologico. Questi inevitabili megatrend globali offrono alle aziende posizionate lungo la catena del valore dell'acqua maggiori opportunità di raggiungere una crescita superiore al PIL mondiale.

Obiettivo dell'investimento

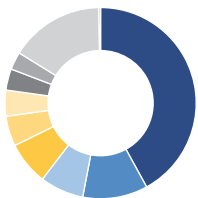
Il fondo mira a generare una performance corretta per il rischio superiore all'indice MSCI World nel lungo termine.

Sostenibilità

Il fondo tematico adotta un approccio olistico alla sostenibilità. Le aziende che non soddisfano i criteri minimi sono direttamente escluse con l'aiuto di un filtro di sostenibilità. I punteggi ESG calcolati nel modello di valutazione appositamente sviluppato sono incorporati direttamente nel processo d'investimento. L'esercizio regolare del diritto di voto e l'impegno attivo completano la strategia.

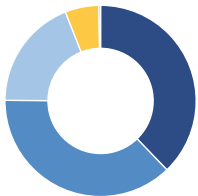


Allocazione geografica



42,0%	USA
11,0%	Giappone
7,4%	Austria
7,3%	Svizzera
5,1%	Gran Bretagna
4,4%	Italia
3,6%	Finlandia
3,0%	Jersey
15,9%	Altri
0,3%	Liquidità

Maggiori settori



37,8%	Industria
37,3%	Costruzioni
18,9%	Servizi di pubblica utilità
5,7%	Agricoltura
0,3%	Liquidità

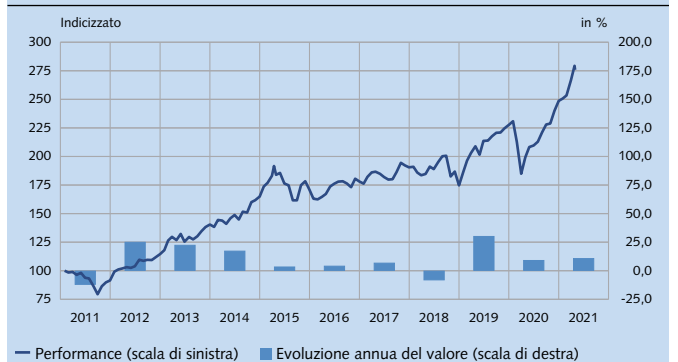
Maggiori posizioni azionarie

Kurita Water Industries	4,7%
A.O.Smith Corp	4,4%
Fortune Brands Home&Security	4,3%
Idex Corp	4,0%
Sika Ltd Registered	4,0%
Verbund AG	3,9%
Toro Co	3,7%
Tetra Tech	3,3%
Georg Fischer Ltd -Reg-	3,2%
Ferguson PLC	3,0%

Performance netta (in %) R1

	1 mese	YTD	2020	2019	2018	3 a. p.a.	5 a. p.a.	Dall' inizio
Portafoglio	3,3	10,9	9,3	30,3	-8,3	14,3	10,5	168,5
	05.16 - 04.17	05.17 - 04.18	05.18 - 04.19	05.19 - 04.20	05.20 - 04.21			
Portafoglio	11,7	-1,1	13,1	-4,6	38,5			

Performance netta R1 in EUR



* 2018 - Cambiamento della strategia di investimento

Fonte: Vontobel Asset Management AG. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati della performance non tengono conto delle commissioni e delle spese applicate all'emissione e al riscatto delle quote. I rendimenti si intendono al lordo di oneri fiscali. Il rendimento del fondo puo' essere il risultato di fluttuazioni valutarie in aumento o in diminuzione.

Dati sul rischio

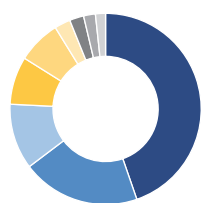
Volatilità**	15,40%
Sharpe Ratio**	0,96

** 3 anni annualizzati

Dati del fondo

Gestore di Portafoglio	Tareno AG, Basel
Autorizzazione	AT, CH, DE, ES, FR, GB, LI, LU, SG
Domicilio del fondo	Lussemburgo
Valuta del fondo	EUR
NAV	268,47
Patrimonio fondo in mio	169,54 EUR
Volume della classe in mio	20,97 EUR
Commissioni di gestione	1,80%
TER (al 31.12.2020)	2,31%
Data di lancio	10.09.2007
Prezzo di lancio	100,00
ISIN	LU0319773478
Numero di valore	3381228
Investimento minimo	EUR 1.-
Bloomberg	VARTWR1 LX
Banca depositaria	RBC Investor Services Bank S.A.
Middle Office	BDO AG
Frequenza traffico	giornalmente
Distribuzione	accumulazione

Peso delle valute



44,7%	USD
20,0%	EUR
11,1%	JPY
8,1%	GBP
7,3%	CHF
2,7%	SEK
2,4%	HKD
2,0%	AUD
1,7%	CAD

Opportunità

- + Ampia diversificazione su numerosi titoli
- + Possibili extrarendimenti da analisi dei singoli titoli e gestione attiva
- + Possibili guadagni sul capitale investito
- + Il ricorso a strumenti derivati a fini di copertura potrebbe migliorare la performance del comparto e accrescere i rendimenti
- + Sono possibili aumenti dei prezzi degli investimenti in virtù delle variazioni a livello di mercati, settori e società
- + Diversificazione dell'universo d'investimento sui mercati azionari globali
- + Gli investimenti in monete estere possono generare guadagni sui cambi

Sostenibilità-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
<small>yoursri.com; full holdings date as of Jul 31, 2020</small>		88/100 Peer percentile

Rischi

- Ridotta partecipazione al potenziale dei singoli titoli
- Non si garantisce il successo delle analisi dei singoli titoli e della gestione attiva
- Non si garantisce che gli investitori potranno recuperare il capitale investito
- Gli strumenti derivati comportano rischi di liquidità, effetto leva e oscillazione del credito, illiquidità e volatilità.
- Sono possibili oscillazioni dei prezzi degli investimenti in virtù delle variazioni a livello di mercati, settori ed emittenti
- L'universo d'investimento può comportare investimenti in paesi in cui le borse locali non si qualificano ancora come borse riconosciute
- Gli investimenti in monete estere sono soggetti a oscillazioni dei cambi

Importante avvertenza legale: Il presente documento ha scopo meramente informativo e non rappresenta un'esortazione, un invito o un consiglio ad acquistare o vendere quote del fondo o qualsivoglia strumento di investimento né a effettuare qualsivoglia operazione o concludere qualsivoglia atto legale di qualsiasi natura. Le sottoscrizioni di quote nel fondo dovranno essere effettuate in ogni caso solo sulla base del prospetto di offerta corrente del fondo (il "Prospetto di offerta"), del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), dello statuto e della relazione annuale o semestrale più recenti del fondo e dopo essersi consultati con un consulente finanziario, legale, fiscale o contabile indipendente. Prima di sottoscrivere un contratto relativo a un investimento qui menzionato, i potenziali investitori sono inoltre tenuti a valutarne l'idoneità con il loro professionista e/o consulente finanziario di fiducia.

La performance passata non è indicativa della performance corrente e futura. I dati sulla performance non tengono in considerazione eventuali commissioni e costi addebitati quando sono emesse o riscattate, se del caso, le quote del fondo. Il rendimento del fondo può variare sia al rialzo che al ribasso a fronte delle oscillazioni dei tassi di cambio. Il valore dei capitali investiti nel fondo può aumentare o diminuire e non vi è garanzia che tale capitale investito possa essere riscattato, in toto o in parte.

Non si garantisce che tutti i criteri di sostenibilità verranno sempre rispettati per ogni investimento. La performance del comparto può risentire della preferenza per le attività economiche sostenibili rispetto alle politiche d'investimento convenzionali.

Gli interessati potranno richiedere i predetti documenti, a titolo gratuito, presso le agenzie di distribuzione autorizzate e presso le sedi del fondo all'11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo, al rappresentante del fondo in Svizzera: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zurigo, all'agente di pagamento in Svizzera: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zurigo, all'agente di pagamento in Germania: B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermairnlanlage 1, 60329 Francoforte, all'agente di pagamento in Liechtenstein: Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, FL-9490 Vaduz, all'agente di pagamento in Austria: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Vienna. Per ulteriori informazioni sui fondi, fare riferimento al prospetto più recente, alle relazioni annuali e semestrali e al documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"). Questi documenti possono inoltre essere scaricati dal sito Internet www.tareno-globalwatersolutionsfund.ch. Il KIID è disponibile in lingua francese e può essere richiesto all'agente amministrativo centrale e finanziario in Francia: BNP Paribas Securities Services S.A., 3, Rue d'Antin, F-75002 Parigi. Il fondo dispone di autorizzazione alla commercializzazione in Francia dal 08/08/2014. Per ulteriori informazioni sui fondi, fare riferimento al Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). I fondi autorizzati per la distribuzione nel Regno Unito sono iscritti nel registro FCA con il numero di riferimento 620373. Il KIID in lingua inglese può essere richiesto all'agente di servizio in Gran Bretagna: Carne Financial Services (UK) LLP, Suites 1.15 - 1.16, 1st Floor, 5 Old Bailey, Londra EC4M 7BA. In Spagna, i fondi autorizzati per la distribuzione sono iscritti nel registro delle società estere di investimento collettivo della CNMV spagnola (al numero 1268). Il KIID è disponibile in lingua spagnola. Il presente documento non è il risultato di un'analisi finanziaria e quindi non vi si applicano le "Direttive sull'indipendenza della ricerca finanziaria" dell'Associazione svizzera dei banchieri. È vietata la distribuzione del presente documento o di copie dello stesso in giurisdizioni che non ne consentano legalmente la distribuzione. Le persone che ricevono il presente documento dovrebbero essere consapevoli di tali limitazioni e rispettarle. In particolare, il documento non deve essere distribuito o trasmesso a una US Person e non deve essere distribuito negli Stati Uniti.

Il Logo europeo per la trasparenza degli investimenti socialmente responsabili dimostra l'impegno di Tareno AG a fornire informazioni accurate, idonee e tempestive per mettere tutti i soggetti interessati, in particolare i clienti, nelle condizioni di comprendere le politiche e le pratiche in materia di investimento socialmente responsabile (SRI) del relativo fondo. Informazioni dettagliate sulle Linee guida europee per la trasparenza dei fondi SRI sono reperibili su www.eurosif.org, mentre ulteriori dati sulle politiche e sulle prassi SRI dei fondi Tareno Global Water Solutions sono reperibili su www.tareno-globalwatersolutionsfund.ch. Le Linee guida per la trasparenza sono gestite dall'organizzazione indipendente Eurosif. Il Logo europeo per la trasparenza dei fondi SRI esprime l'impegno del gestore del fondo indicato sopra e non deve essere inteso come una forma di supporto nei confronti di qualsivoglia società, organizzazione o individuo.