

Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds (T-VBVV CHF)

Monatliches Factsheet



TARENO
INDEPENDENT WEALTH &
ASSET MANAGER

30. Januar 2026

Fondsbeschreibung

Der Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds strebt eine langfristige Wertsteigerung an, indem er ausschliesslich in qualitativ hochwertige Schweizer Aktien investiert. Berücksichtigt werden vorzugsweise Unternehmen mit attraktiver Bewertung und verlässlicher Dividendenzahlungen. Um die Diversifikation zu gewährleisten und das Risiko zu reduzieren, wird die Positionsgrösse auf 5% pro Aktie beschränkt.

Netto-Performance seit Strategiewechsel



Monatskommentar

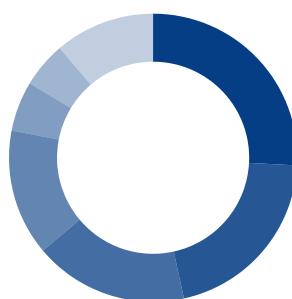
Zum Start in den Januar verzeichnete der Schweizer Aktienperlen Fonds nach einem starken Beginn einen leichten Rückgang von -0.10% zum Monatsende. Der SMI fiel im gleichen Zeitraum um -0.60%, wodurch sich eine Outperformance von +0.50% ergab. Nach dem dynamischen Jahresauftakt in den ersten Tagen gaben die Märkte jedoch einen Grossteil der Kursgewinne wieder ab. Politische Unsicherheiten aus den USA, die Ernennung des vermeintlichen neuen FED-Vorsitzenden Kevin Warsh sowie Unsicherheiten über seine geldpolitische Strategie erhöhten die Volatilität. Zusätzlich belastete der Rücksetzer bei Kryptowährungen die Risikofreudigkeit der Investoren. Vor allem Tech-Titel gerieten unter Druck, sodass auch der Schweizer Markt die zuvor erzielten Gewinne zum Monatsende wieder abgab.

Novartis, Roche, ABB und UBS behaupteten ihre relative Stärke und fungieren weiterhin als tragende Säulen des Schweizer Marktes.

Bei den Halbleitertiteln haben wir zum Jahreswechsel gezielt eine Übergewichtung aufgebaut, da das technische Bild überzeugende Signale lieferte, eine Strategie, die sich im bisherigen Jahresverlauf bestätigt.

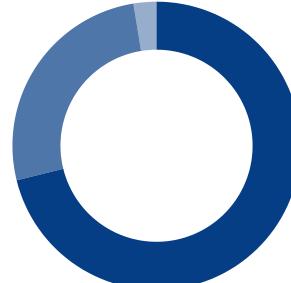
Die Performance trieben VAT Group, Comet, Inficon und ABB. Belastend wirkten Richemont, Zurich Insurance, Nestlé und Logitech.

Sektorallokation in %



Industrie	25,9 %
Gesundheit	20,7 %
Finanzen	17,3 %
Rohstoffe	14,2 %
Technologie	5,6 %
Basiskonsum	5,1 %
Andere	11,2 %

Marktkapitalisierung in %



Large Cap > 10 Mrd	68,0 %
Mid Cap	25,1 %
Small Cap < 2 Mrd	2,5 %

Die gehaltene Liquidität wird in dieser Allokation nicht berücksichtigt.



Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds (T-VBVV CHF)

Monatliches Factsheet

30. Januar 2026

Anteilsklassen

Währung	Klasse	Mgmt. Fee	Perf. Fee	ISIN	Bloomberg	NAV	MTD Perf.	YTD Perf.	Perf. Lanc.
CHF	T	0.65%	0%	CH1120487660	UPLEATC SW	91,0	-0,1 %	-0,1 %	-2,1 %
EUR	T	0.65%	0%	CH1120487702	UPLEATE SW	107,2	1,4 %	1,4 %	1,6 %
USD	T	0.65%	0%	CH1120487686	UPLEATU SW	108,2	2,6 %	2,6 %	1,8 %

Die Renditen seit Auflegung werden für Zeiträume von mehr als einem Jahr annualisiert, bei Zeiträumen von weniger als einem Jahr hingegen nicht.

Netto-Monatsrenditen seit Lancierung

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,9 %	6,4 %	-3,3 %	-3,0 %	-3,0 %
2022	-7,8 %	-4,8 %	1,0 %	-5,7 %	-0,6 %	-8,0 %	6,8 %	-2,6 %	-7,3 %	9,2 %	1,1 %	-7,7 %	-24,7 %
2023	3,6 %	-0,3 %	1,3 %	-0,6 %	-1,6 %	0,6 %	2,0 %	-2,5 %	-1,4 %	-4,1 %	5,9 %	3,1 %	5,7 %
2024	0,9 %	2,2 %	4,2 %	-3,6 %	5,6 %	-1,7 %	3,1 %	-0,2 %	0,4 %	-4,0 %	1,0 %	-0,9 %	6,9 %
2025	8,4 %	-1,5 %	-3,8 %	-1,5 %	5,1 %	-0,5 %	2,7 %	0,6 %	-3,1 %	0,7 %	1,9 %	1,5 %	10,5 %
2026	-0,1 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,1 %

Strategiewechsel und Start des Schweizer Aktienperlen Fonds am 31.05.2023

Risko Profil (SRI)

[Link zur Webseite](#)

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Achten Sie auf das Wechselkursrisiko, wenn das Ergebnis der Währung oder die Währung des Produkts unterschiedlich sind.

Sie könnten Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass dies von einer hohen oder niedrigen Bedeutung vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt.

Anleger sollten beachten, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein kann, die im synthetischen Risikoindikator nicht erwähnt werden (operationelle, Gegenpartei bezogene, politische und rechtliche Risiken). Da dieses Produkt keinen Schutz gegen die Bewegungen des Marktes bietet, könnten Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.



Kontakt



Frank Pfeiffer
Fund Manager
f.pfeiffer@tareno.ch
T +41 61 282 28 00



Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds (T-VBVV CHF)

Monatliches Factsheet

30. Januar 2026

Disclaimer

Wichtige rechtliche Hinweise: Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen des Fonds/Fondsanteilen oder anderen Anlageinstrumenten, zur Durchführung von Transaktionen oder zum Abschluss von Rechtsgeschäften jeglicher Art dar. Zeichnungen von Anteilen des Fonds sollten in jedem Fall ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts des Fonds (der „Prospekt“), seiner Anhänge, des Fondsvertrags und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts des Fonds sowie nach Einholung des Ratschlags eines unabhängigen Finanz-, Rechts-, Buchhaltungs- und Steuerspezialisten erfolgen. Darüber hinaus sollten Sie vor Abschluss einer Vereinbarung über eine in diesem Dokument genannte Anlage Ihre eigenen Fach- und/oder Anlageberater hinsichtlich der Eignung für Sie konsultieren. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die Wertentwicklungsdaten berücksichtigen keine Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen anfallen, sofern zutreffend. Datenquelle: Solutions & Funds SA, sofern nicht anders angegeben.