

Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds (T-USD)

Monatliches Factsheet



27. Februar 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

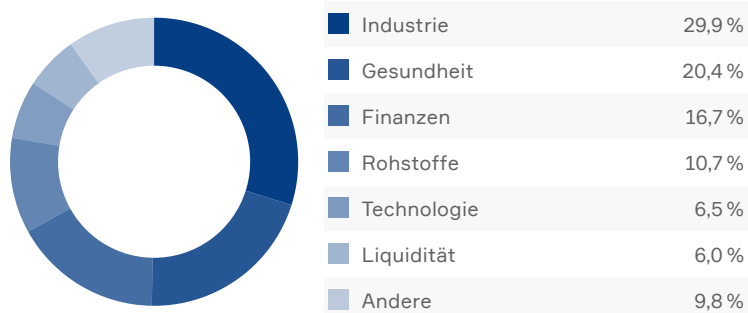
Im Februar konnte der Schweizer Aktienperlen Fonds um +2.07% zulegen. Der SMI Index stieg im gleichen Zeitraum um +6.26%. Auf Jahressicht liegt der Aktienperlen Fonds per Ende Februar bei einem Plus von +1.07%.

Die Differenz zur Indexentwicklung ist im Wesentlichen auf Gewichtungsunterschiede zurückzuführen. Die Schwergewichte Nestlé, Novartis, Roche und ABB entwickelten sich im Berichtsmonat überdurchschnittlich und trugen massgeblich zur starken Performance des SMI bei. Aufgrund der Fondsrestriktion von maximal 5% Positionsgewicht kann der Aktienperlen Fonds diese Indexschwergewichte jedoch nur begrenzt abbilden, was sich entsprechend in der relativen Entwicklung widerspiegelte.

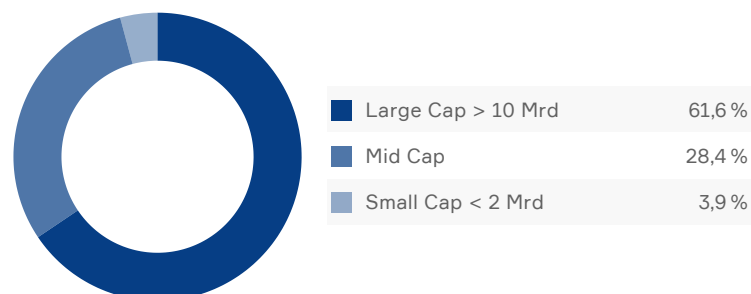
Das Marktumfeld war geprägt von robusten Unternehmenszahlen und einer insgesamt stabilen konjunkturellen Verfassung. Inflationsdaten im erwarteten Rahmen sowie eine abnehmende Zinssensitivität stützten die Aktienmärkte zusätzlich. Gleichzeitig blieb die Volatilität moderat, da geopolitische Risiken zwar präsent waren, jedoch keine neuen Eskalationen auslösten.

Innerhalb des Portfolios überzeugten insbesondere Amrize, Sandoz, Novartis und ABB mit positiven Beiträgen. Belastend wirkten dagegen Holcim, Partners Group und Georg Fischer.

Sektorallokation in %



Marktkapitalisierung in %



Die gehaltene Liquidität wird in dieser Allokation nicht berücksichtigt.

Fondsdaten

Vermögensverwalter	Tareno AG
Fondsleitung	Solutions & Funds SA
Depotbank	CACEIS Bank; Montrouge, Zweigniederlassung ZH
Fondsmanager	Frank Pfeiffer
Fondsdomizil	Schweiz
Währung	USD
Dividendenpolitik	Akkumulierend
NAV Frequenz	Täglich
NAV	USD 110,54
Valuta	T+2
ISIN	CH1120487686
Bloomberg	UPLLEATU SW
Lancierungsdatum	31.08.2021
Strategiewechsel	31.05.2023
Fondsvolumen	CHF 65.4 Mio
Dividendenrendite	2.40%
TER	0.73%
Verwaltungsgebühr	0.65%
Ausgabeaufschlag	0.00%
Rücknahmeaufschlag	0.00%

Die 10 grössten Positionen

ABB LTD-REG	4,97 %
NESTLE SA-REG	4,87 %
NOVARTIS AG-REG	4,53 %
SULZER AG-REG	3,65 %
SANDOZ GROUP AG	3,62 %
AMRIZE LTD	3,54 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3,44 %
VAT GROUP AG	3,28 %
SGS SA-REG	3,10 %
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,08 %

Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds (T-USD)

Monatliches Factsheet



27. Februar 2026

Anteilklassen

Währung	Klasse	Mgmt. Fee	Perf. Fee	ISIN	Bloomberg	NAV	MTD Perf.	YTD Perf.	Perf. Lanc.
CHF	T	0.65%	0%	CH1120487660	UPLEATC SW	92,8	2,1%	2,0%	-1,6%
EUR	T	0.65%	0%	CH1120487702	UPLEATE SW	110,4	3,0%	4,4%	2,2%
USD	T	0.65%	0%	CH1120487686	UPLEATU SW	110,5	2,2%	4,9%	2,3%

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,7%	8,7%	-4,5%	-1,7%	-2,8%
2022	-9,5%	-3,4%	0,7%	-10,6%	0,7%	-7,9%	7,4%	-4,9%	-8,1%	7,4%	6,2%	-4,9%	-25,7%
2023	4,3%	-2,3%	3,9%	2,0%	-4,2%	2,8%	5,3%	-4,3%	-4,8%	-3,6%	10,8%	6,5%	16,1%
2024	-1,0%	-0,4%	1,8%	-5,3%	7,3%	-1,3%	5,3%	3,5%	1,0%	-6,3%	-0,9%	-3,7%	-0,8%
2025	8,2%	-0,9%	-1,9%	6,1%	5,1%	2,7%	0,7%	2,2%	-2,6%	-0,2%	1,9%	3,0%	26,6%
2026	2,6%	2,2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,9%

Strategiewechsel und Start des Schweizer Aktienperlen Fonds am 31.05.2023

Risiko Profil (SRI)

[Link zur Webseite](#)



Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn Bewegungen an den Märkten eintreten. Auf einer Skala von 1 bis 7 haben wir dieses Produkt in die oben genannte Risikoklasse eingestuft.

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 Deutung 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-USD)

Monatliches Factsheet



27. Februar 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.