

Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds (T-USD)

Monatliches Factsheet

TARENO
INDEPENDENT WEALTH & ASSET MANAGER

30. Oktober 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



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 108,13
Valuta	T+3
ISIN	CH1120487686
Bloomberg	UPLEATU SW
Lancierungsdatum	31.08.2021
Strategiewechsel	31.05.2023
Fondsvolumen	CHF 65.5 Mio
Dividendenrendite	2.52%
TER	0.73%
Verwaltungsgebühr	0.65%
Ausgabeaufschlag	0.00%
Rücknahmeaufschlag	0.00%

Monatskommentar

An den globalen Finanzmärkten war der Oktober von einer spürbaren Rotation in defensive Marktbereiche geprägt. Belastend wirkten anhaltende Inflationsängste, die durch den Ölpreisanstieg im Zuge des Iran-Konflikts angefacht wurden, sowie Unsicherheiten im Vorfeld der US-Midterms. Dies führte zu Gewinnmitnahmen in wachstumsstarken Segmenten wie dem Technologiesektor, während defensive Branchen wie Healthcare und Basiskonsum, die in der Schweiz stark vertreten sind, eine hohe Nachfrage erfuhren.

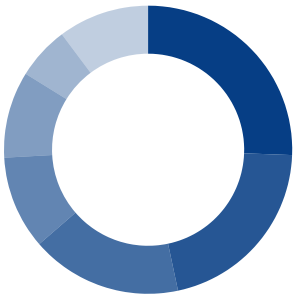
In diesem Umfeld verzeichnete der Aktienperlen Fonds einen sehr starken Monat und erzielte ein Plus von 4.58%, wodurch sich die Performance seit Jahresbeginn auf erfreuliche 6.74% beläuft. Anfang Oktober konnte der Fonds voll von der Branchenrotation profitieren und die Stärke des gewählten Portfolio-Mixes im aktuellen Marktumfeld unter Beweis stellen.

Ein Blick auf die einzelnen Portfolio-Werte im Oktober zeigt folgendes Bild. Als Hauptperformancetreiber taten sich insbesondere die Positionen von Roche, Givaudan, Sandoz und Lonza hervor, die von der Rotation in defensive Qualitätsdynamiken profitierten. Demgegenüber drückten die Abgaben bei ABB, Inficon und Richemont auf die Monatsbilanz und wirkten sich dämpfend auf das Gesamtergebnis aus.

Die 10 grössten Positionen

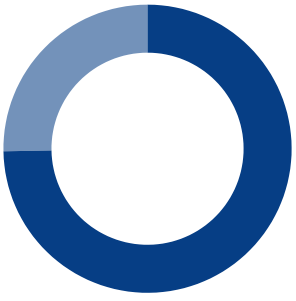
GIVAUDAN-REG	4,88 %
SWISS RE AG	4,79 %
NESTLE SA-REG	4,63 %
LONZA GROUP AG-REG	4,63 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4,48 %
NOVARTIS AG-REG	4,30 %
SANDOZ GROUP AG	4,00 %
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	3,60 %
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,25 %
FISCHER (GEORG)-REG	2,69 %

Sektorallokation in %



Gesundheit	25,6 %
Finanzen	21,1 %
Grundstoffe	17,0 %
Industrie	10,5 %
Liquidität	9,7 %
Basiskonsum	5,9 %
Andere	10,2 %

Marktkapitalisierung in %



Large Cap > 10 Mrd	67,5 %
Mid Cap	22,8 %

Die gehaltene Liquidität wird in dieser Allokation nicht berücksichtigt.



Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds (T-USD)

Monatliches Factsheet

30. Oktober 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	97,2	4,6 %	6,7 %	−0,5 %
EUR	T	0.65%	0%	CH1120487702	UPLEATE SW	114,3	8,0 %	8,0 %	2,6 %
USD	T	0.65%	0%	CH1120487686	UPLEATU SW	108,1	6,1 %	2,6 %	1,5 %

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 %	−11,1 %	6,2 %	2,6 %	−0,6 %	1,2 %	0,2 %	−5,7 %	6,1 %	-	-	**2,6 %**

Strategiewechsel und Start des Schweizer Aktienperlen Fonds am 31.05.2023

Risko Profil (SRI)

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

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 Endeutung 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.

Link zur Webseite

Kontakt



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



Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds (T-USD)

Monatliches Factsheet

TARENO
INDEPENDENT WEALTH & ASSET MANAGER

30. Oktober 2026

Disclaimer

Wichtige rechtliche Hinweise: Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbung im Sinne von Art. 68 FIDLEG. Es dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen oder anderen Finanzinstrumenten dar.

Massgebend für die Zeichnung von Anteilen sind ausschliesslich der aktuelle Prospekt, der Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der jeweils letzte Jahres- und Halbjahresbericht. Diese Dokumente können kostenlos in deutscher Sprache bei der Fondsleitung, Solutions & Funds SA, der Depotbank, CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich sowie unter www.solutionsandfunds.ch bezogen werden. Vor einer Anlageentscheidung sollten Anlegerinnen und Anleger ihre eigenen Finanz-, Rechts-, Steuer- und Buchhaltungsberater hinsichtlich der Eignung konsultieren.

Dieses Dokument richtet sich ausschliesslich an Personen mit Wohnsitz bzw. Sitz in der Schweiz. Der Fonds ist nicht zum Angebot in anderen Rechtsordnungen registriert. Die Anteile dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch an bzw. für Rechnung von US-Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die dargestellten Performancedaten berücksichtigen keine bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen anfallenden Kommissionen und Kosten. Bei Anteilsklassen in Fremdwährung kann die Wertentwicklung durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden; der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen, und ein Kapitalverlust ist möglich.

Die Angaben wurden mit Sorgfalt erstellt; für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wird jedoch keine Gewähr übernommen. Eine Haftung für Verluste oder Schäden aus der Verwendung dieser Informationen wird, soweit gesetzlich zulässig, ausgeschlossen.