

Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds (T-USD)

Monatliches Factsheet



30. April 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



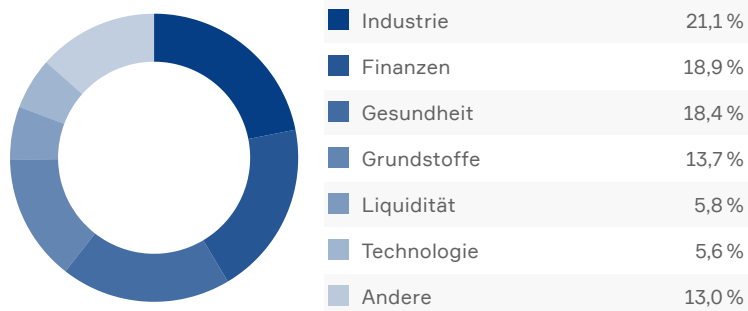
Monatskommentar

Im April verzeichnete der Schweizer Aktienperlen Fonds einen soliden Wertzuwachs von +3.40%. Damit partizipierte der Fonds an der freundlichen Marktstimmung, auch wenn der SMI mit einem Plus von +4.15% einen etwas positiveren Zuwachs verbuchte. Per Ende April steht die Performance des Fonds seit Jahresbeginn bei -2.93% (SMI +1.78%).

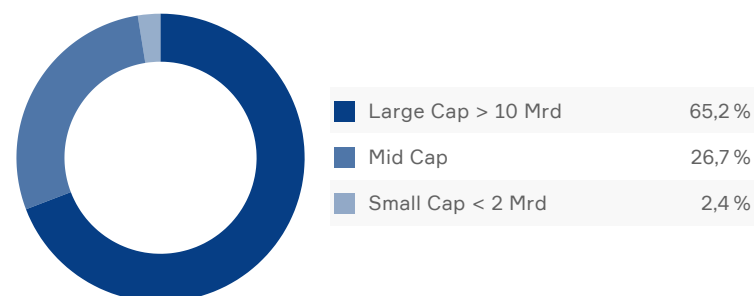
Das Marktumfeld profitierte von einer vorsichtigen Stabilisierung im Iran. Wenngleich die Spannungen nicht gelöst sind, sorgte das Ausbleiben einer Eskalation für Entlastung. Zudem lenkten Anleger ihren Fokus verstärkt auf die positive Wirtschaftsentwicklung, insbesondere in den USA, was die globale Risikofreude stützte. Zusammen mit soliden Unternehmenszahlen stärkte dies das Vertrauen in den Schweizer Finanzplatz, weshalb wir konsequent an unserer selektiven Strategie festhalten.

Innerhalb des Portfolios lieferten ABB, UBS, VAT, Burkhalter und Accelleron die stärksten Performancebeiträge. Dass wir gegenüber dem Index dennoch etwas das Nachsehen hatten, liegt primär daran, dass die Erholung bisher weniger von Qualitätstiteln wie Sika, Georg Fischer, Straumann oder Partners Group getragen wurde, die hinter der Rally der Indexschwergewichte zurückblieben. Belastend wirkten zudem die Kursentwicklungen von Barry Callebaut, Sulzer und Novartis. Da die fundamentalen Bewertungen unserer Titel jedoch weiterhin überzeugen, sehen wir hier attraktives Aufholpotenzial.

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 104,42
Valuta	T+2
ISIN	CH1120487686
Bloomberg	UPLLEATU SW
Lancierungsdatum	31.08.2021
Strategiewechsel	31.05.2023
Fondsvolumen	CHF 69.3 Mio
Dividendenrendite	2.62%
TER	0.73%
Verwaltungsgebühr	0.65%
Ausgabeaufschlag	0.00%
Rücknahmeaufschlag	0.00%

Die 10 grössten Positionen

ZURICH INSURANCE GROUP AG	4,20 %
ABB LTD-REG	3,99 %
GALDERMA GROUP AG	3,82 %
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	3,82 %
NOVARTIS AG-REG	3,81 %
SWISS RE AG	3,74 %
UBS GROUP AG-REG	3,73 %
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	3,55 %
HOLCIM LTD	3,39 %
ACCELLERON INDUSTRIES AG	3,23 %

Tareno Schweizer Aktienperlen Fonds (T-USD)

Monatliches Factsheet



30. April 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	89,2	3,4%	-2,1%	-2,4%
EUR	T	0.65%	0%	CH1120487702	UPLEATE SW	105,0	4,4%	-0,7%	1,0%
USD	T	0.65%	0%	CH1120487686	UPLEATU SW	104,4	6,2%	-0,9%	0,9%

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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,9%

Strategiewechsel und Start des Schweizer Aktienperlen Fonds am 31.05.2023

Risiko Profil (SRI)



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 Deuteutung 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. April 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.