



TARENO

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds.

Es handelt sich nicht um Werbematerial.

Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

TARENO FUNDS - VALUE-OPPORTUNITY EQUITIES, Klasse AA LU1314011914

ein Teilfonds von TARENO FUNDS

Verwaltungsgesellschaft: Conventum Asset Management

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Ziel des Teilfonds ist es, den Anlegern Zugang zu den internationalen Finanzmärkten zu verschaffen und gleichzeitig einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erreichen. Der Teilfonds verfolgt den Anlageansatz der Diversifizierung und legt in einer Auswahl verschiedener Vermögensklassen an, die auf Basis der erwarteten Rendite, erwarteten Volatilität und/oder historischen Korrelation mit anderen Vermögensklassen ausgewählt werden. Die SICAV garantiert nicht die Erreichung seines Ziels.

Anlagepolitik

Der Teilfonds legt mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in Aktien an, wobei er keinerlei geografischen, sektor- oder währungsspezifischen Beschränkungen unterliegt.

Der Teilfonds investiert in börsennotierte Unternehmen, die an geregelten Aktienmärkten gehandelt werden. Die Anlagen zielen auf Unternehmen, die einige oder alle der folgenden Anlagekriterien erfüllen. Die betreffenden Unternehmen müssen eine nachgewiesene Erfolgsbilanz, solide Bilanzen sowie eine ordentliche Geschäftsführung aufweisen und Produkte verkaufen, die eine stetige Nachfrage oder sogar steigende Nachfrage erwarten lassen. Diese Unternehmen müssen zu einem Kurs gehandelt werden, der angesichts der Fundamentaldaten („wertorientiertes Anlegen“) der jeweiligen Unternehmen recht niedrig erscheint. Da dies darauf hinauslaufen könnte, dass dieses Unternehmen in der Investorgemeinde nicht mehr gefragt ist, ist es häufig möglich, dass nicht alle Anlagekriterien erfüllt werden.

Die Flexibilität, eine Benchmark, Branche oder Aktiengewichtungen au-

ßer Acht zu lassen und ein Portfolio zu gewährleisten, welches die oben genannten Anlagekriterien konkret erfüllt, bildet ein zentrales Element der Teilfonds-Strategie. Der Umsatz wird normalerweise niedrig ausfallen, da der Teilfonds einer Buy-and-Hold-Strategie folgt, die langfristig angelegt ist.

Der Teilfonds kann bis zu einem Drittel seines Nettovermögens in liquiden Vermögenswerten, Geldmarktinstrumenten, fest- oder variabel verzinslichen Anleihen sowie Wandelanleihen anlegen. Zwecks effizienter Vermögensverwaltung bzw. zu Absicherungszwecken kann der Teilfonds ebenfalls derivative Finanzinstrumente halten.

Das Portfolio wird nach Ermessensentscheidungen aktiv verwaltet ohne Berücksichtigung eines Referenzwerts (Benchmark).

Die Währung der Aktienklasse wird in EUR ausgedrückt.

Der Anleger hat das Recht seine Aktien wieder zu verkaufen. Die Rückkaufgeschäfte erfolgen an jedem vollen Bankarbeitstag in Luxemburg. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass unter außergewöhnlichen Umständen die Möglichkeit des Investors, die Rückzahlung zu verlangen, begrenzt oder ausgesetzt werden kann.

Es handelt sich um thesaurierende Aktien. Die Erträge und Kapitalgewinne werden wieder angelegt.

Empfehlung

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 7 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Was stellt dieser Indikator dar?

- Die Aktien der Klasse AA sind in Kategorie 5 eingestuft, weil der Aktienpreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.
- Die Berechnung der Risikokategorie beruht auf historischen und simulierten Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden können. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und die Einstufung des Fonds in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern.

- Die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.
- Die Rückzahlung der Anfangsinvestition ist nicht garantiert.

Welche wesentlichen Risiken werden vom Indikator nicht angemessen erfasst?

- entfällt (in der Regel sollten alle wesentlichen Risiken vom Indikator erfasst werden)
- Darüber hinaus kann es weitere Risikofaktoren geben, die ein Anleger im Hinblick auf seine persönliche Situation und spezifische aktuelle und zukünftige Umstände berücksichtigen sollte.

Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Zusätzliche Informationen über die Risiken einer Anlage in den Teilfonds sind in der entsprechenden Sektion des Verkaufsprospekts des Fonds, welcher bei der Verwaltungsgesellschaft und über die Webseiten www.tareno.lu und www.conventum.lu erhältlich ist, angegeben.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,30%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs seiner Aktien. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen

kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch eines Teils oder aller Aktien in Aktien eines anderen Teilfonds oder einer anderen Aktienklasse ist kostenlos.

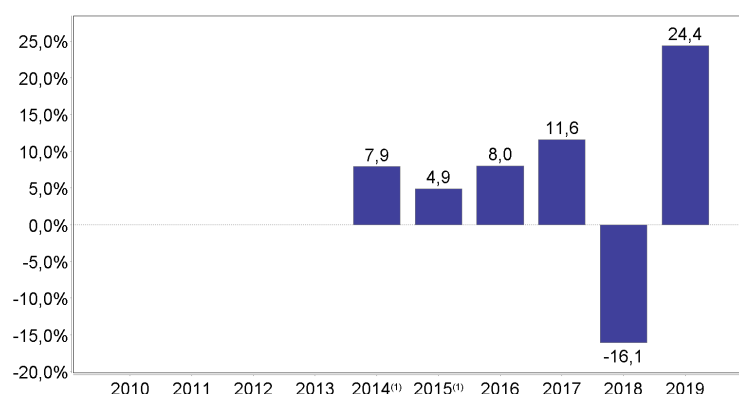
Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2019 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind:

- die Wertpapiertransaktionskosten, außer die Kosten in Verbindung mit dem Kauf und Verkauf von Zielfonds.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Vom Teilfonds übernommene Kosten" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter www.tareno.lu und www.conventum.lu verfügbar ist, hingewiesen.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



(1) Die bis 2015 angezeigte Wertentwicklung in der Vergangenheit ist diejenige von der Klasse A (LU0964915226), einer 2013 aufgelegten Klasse.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2013 aufgelegt.

Diese Aktienklasse wurde im Jahr 2016 durch die Verschmelzung der Klasse A (LU0964915226) aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg

Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Aktienpreise des TARENO FUNDS können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.tareno.lu und www.conventum.lu kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Englisch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und sonstigen Zuwendungen, können auf der Website www.conventum.lu eingesehen werden. Eine Papierversion wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Haftung

TARENO FUNDS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend,

unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

Spezifische Informationen

Der Teilfonds TARENO FUNDS - VALUE-OPPORTUNITY EQUITIES kann auch andere Aktienklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Aktienklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von TARENO FUNDS möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Aktien eines Teilfonds in Aktien desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.