

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 - DIVERSIFIED INDEX INVESTING EQUITIES / BONDS / REAL ASSETS, Klasse A LU0988536776

ein Teilfonds von TARENO FUNDS

Verwaltungsgesellschaft: Conventum Asset Management

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, Anlegern ein breit diversifiziertes Anlageinstrument mit einer festgelegten Zielallokation zwischen Aktien, Anleihen und realen Vermögenswerten, darunter Immobilien, Edelmetalle und andere natürliche Rohstoffe, anzubieten. Der Teilfonds verfolgt den Anlageansatz der Diversifizierung und legt in einer Auswahl von Vermögensklassen an, die auf Basis der erwarteten Rendite, erwarteten Volatilität und historischen Korrelation mit anderen Vermögensklassen ausgewählt werden. Die SICAV garantiert nicht die Erreichung seines Ziels.

Anlagepolitik

Der Teilfonds legt sein Vermögen über Investmentfonds an den globalen Kapitalmärkten an, wobei die folgenden Schwellenwerte berücksichtigt werden:

- mindestens 50% seines Nettovermögens werden in Aktienfonds mit einer breiten Diversifizierung nach geografischer Region (Kontinent), Grad der wirtschaftlichen Entwicklung (Industrie- gegenüber Schwellenländern), Unternehmensgröße (hohe gegenüber niedriger Kapitalisierung), Unternehmensbewertung ("blend vs. value") und Unternehmen, die natürliche Rohstoffe nutzen (zum Beispiel Landwirtschaft, Energie, Immobilien), angelegt;
- mindestens 20% seines Nettovermögens werden in Anleihefonds mit einer breiten Diversifizierung nach Duration (kurzfristig gegenüber langfristig), Kreditrisiko (Investment-Grade- gegenüber Hochzinstiteln) und Währung angelegt;

- mindestens 10% seines Nettovermögens werden in börsengehandelten Rohstoffen einschließlich Gold und anderer Edelmetalle angelegt, sofern diese Produkte keine eingebetteten Derivate beinhalten und keine physische Auslieferung des zugrunde liegenden Metalls vorsehen.

Die Anlagen werden über offene und/oder geschlossene Investmentfonds und/oder Tracker-Produkte getätigt. Der Teilfonds darf flüssige Mittel und Geldmarktinstrumente halten. Zwecks effizienter Vermögensverwaltung bzw. zu Absicherungszwecken kann der Teilfonds ebenfalls derivative Finanzinstrumente halten.

Das Portfolio wird auf diskretionärer Basis verwaltet ohne sich auf einen Referenzwert (Benchmark) zu beziehen.

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 A 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?

- Die Anlage in zugrunde liegenden Fonds führt dazu, dass der Teilfonds 1) den von den zugrunde liegenden Fonds eingegangenen Anlagerisiken unterliegt, 2) dem Risiko ausgesetzt ist, dass die von

den zugrunde liegenden Fonds zu tragenden Gebühren erhöht werden und 3) dem Risiko unterliegt, dass die zugrunde liegenden Fonds das Recht ihrer Anleger auf Rücknahme begrenzen oder aussetzen.

- Die Anlage an den Schwellenmärkten birgt für den Teilfonds Risiken aufgrund fehlender politischer, aufsichtsrechtlicher, finanzieller oder steuerlicher Stabilität bzw. entsprechender Unwägbarkeiten. Diese können sich negativ auf den Wert der Anlagen auswirken oder sogar die Eigentumsrechte des Teilfonds in Frage stellen.
- Die Anlage in Schuldtiteln birgt ein Kreditrisiko. Dies bedeutet, dass der Emittent sich möglicherweise weigert bzw. nicht in der Lage ist, die Zinsen oder gar die mit den Schuldtiteln verbrieften Kapitalsumme vollständig oder anteilig rückzuerstatten. Dies kann dazu führen, dass diese in Schuldtiteln getätigten Anlagen beträchtlich an Wert verlieren bzw. vollständig wertlos 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.dii.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	2,27%
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.

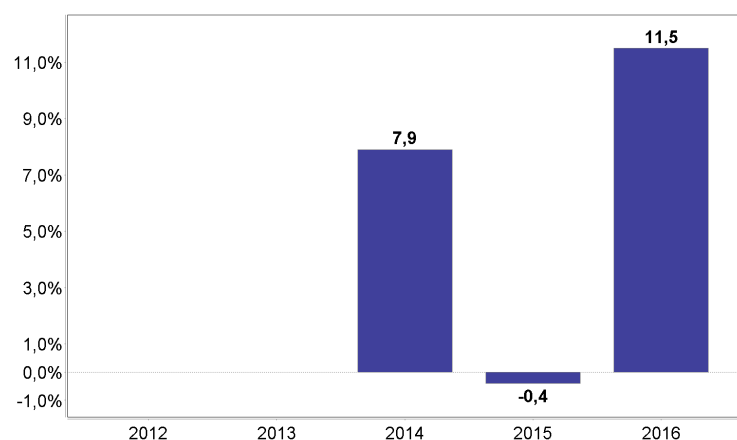
Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich wegen einer wesentlichen Erhöhung des Nettovermögens um eine Kostenschätzung. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

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.dii.lu und www.conventum.lu verfügbar ist, hingewiesen.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



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 2013 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.dii.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 - DIVERSIFIED INDEX INVESTING EQUITIES / BONDS / REAL ASSETS 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Vertreter in der Schweiz ist CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlstelle in der Schweiz ist CACEIS Bank, Paris, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz, mit Route de Signy 35, CH-1260 Nyon als Geschäftssitz. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Halb- und Jahresberichte können auf Anfrage kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Conventum Asset Management ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 23.01.2017.