

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds.

Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

TARENO FUNDS - DIVERSIFIED INDEX INVESTING EQUITIES / BONDS / REAL ASSETS, klasse B LU0988536859

een compartiment van TARENO FUNDS
Beheersmaatschappij: Conventum Asset Management

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstellingen

Dit compartiment streeft ernaar de beleggers een zeer gediversifieerd beleggersinstrument met een vast streefdoel te bieden, bestaande uit aandelen, obligaties en reële activa, en met inbegrip van vastgoed, edelmetalen en andere natuurlijke rijkdommen. Het compartiment volgt een gediversifieerde beleggingsaanpak waarbij in een reeks activaklassen wordt belegd die gekozen zijn op basis van het verwachte rendement, de verwachte volatiliteit en de historische correlatie met andere activaklassen. De sicav garandeert niet dat zijn doelstelling verwezenlijkt zal worden.

Beleggingsbeleid

Het compartiment belegt via beleggingsfondsen in activa op de mondiale kapitaalmarkten, rekening houdend met de volgende drempelwaarden:

- minstens 50% van de nettoactiva wordt belegd in equityfondsen, met een grote diversificatie per geografische regio (continent), mate van economische ontwikkeling (ontwikkelde vs. opkomende markten), omvang van het bedrijf (large cap vs. small cap), bedrijfswaardering (blend vs. value) en ondernemingen die natuurlijke rijkdommen ontginnen (bijv. landbouw, energie, vastgoed);
- minstens 20% van de nettoactiva wordt belegd in obligatiefondsen, met een grote diversificatie per looptijd (korte termijn vs. lange termijn), kredietrisico (investment grade vs. high-yield) en valuta;

- minstens 10% van de nettoactiva wordt belegd in op de beurs verhandelde goederen, waaronder goud en andere edelmetalen, mits deze producten geen in contracten besloten derivaten bevatten en geen fysieke levering van het metaal in kwestie inhouden.

De beleggingen worden uitgevoerd via open en/of gesloten beleggingsfondsen en/of trackers. Het compartiment kan liquide middelen en geldmarktinstrumenten bevatten. Met het oog op doeltreffend activa-beheer en/of voor risicodekkingsdoeleinden mag het compartiment tevens financiële derivaten houden.

De portefeuille wordt beheerd op discretionaire basis zonder gebruik te maken van een referentiebenchmark.

De valuta van de aandelenklasse is uitgedrukt in EUR.

De belegger beschikt over het recht om zijn aandelen op aanvraag in te kopen. Aandelentransacties worden in Luxemburg op elke volledige bankwerkdag uitgevoerd. De belegger wordt erop attent gemaakt dat de mogelijkheid voor de beleggers om de inkoop van zijn aandelen te vragen in uitzonderlijke gevallen kan worden beperkt of opgeschort.

Deze aandelen zijn kapitalisatieaandelen. Winst en kapitaalopbrengst worden herbelegd.

Aanbeveling

Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 7 jaar op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel



Wat betekent deze synthetische indicator?

- De aandelen van klasse B zijn ondergebracht in categorie 5 omdat de waarde van het aandeel onderhevig kan zijn aan hoge schommelingen en bijgevolg het risico op verlies en de kans op winst hoog kunnen zijn.
- De risicocategorie is bepaald op basis van historische en gesimuleerde gegevens en is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel. De aangegeven risico- en opbrengstcategorie blijven niet noodzakelijk ongewijzigd en de categorisering van het fonds kan in verloop van tijd veranderen.
- De laagste categorie staat niet gelijk aan een risicovrije belegging.
- Er wordt geen terugbetaling van de oorspronkelijke belegging gegarandeerd.

Welke belangrijke risico's worden niet op adequate wijze vastgelegd door de synthetische indicator?

- De belegging in onderliggende fondsen brengt met zich mee dat het compartiment is blootgesteld aan 1) de beleggingsrisico's die

gepaard gaan met de onderliggende fondsen, 2) het risico op verhoging van het kostenniveau dat gepaard gaat met de onderliggende fondsen en 3) het risico dat de onderliggende fondsen het inkooprecht van hun beleggers beperken of opschorten.

- Door de belegging in opkomende markten wordt het compartiment blootgesteld aan risico's die verband houden met politieke, wetgevende, financiële of fiscale instabiliteiten of onzekerheden die een negatief effect kunnen hebben op de waarde van de beleggingen of zelfs de eigendomstitel van het compartiment in vraag kunnen stellen.
- De belegging in schuldinstrumenten houdt een kredietrisico in aangezien de emittent kan weigeren of zich in een positie kan bevinden waarin hij niet in staat is om alle of een deel van de interesten of zelfs de hoofdsom verschuldigd op de schuldinstrumenten terug te betalen. Dit kan leiden tot aanzienlijk of zelfs volledig verlies van de waarde van de beleggingen in deze schuldinstrumenten.
- Er kan ook sprake zijn van andere risicofactoren waarmee een belegger rekening moet houden met betrekking tot zijn eigen situatie en specifieke huidige en toekomstige omstandigheden.

Hoe krijg ik meer informatie over de risico's van het compartiment?

Bijkomende informatie over de risico's van belegging in het compartiment worden vermeld in het bijbehorende onderdeel van het prospectus van het fonds dat beschikbaar is bij de Beheersmaatschappij en op de websites www.dii.lu en www.conventum.lu.

Kosten

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
In stapvergoeding	3,00%
Uit stapvergoeding	0,00%
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt en voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	2,58%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen

De kosten die door een belegger worden betaald, worden gebruikt om de lopende kosten van het fonds te dekken, met inbegrip van de kosten voor de marketing en distributie van aandelen. Deze kosten verminderen de potentiële toename in waarde van een belegging in dit fonds.

De aangegeven in- en uitstapvergoedingen stemmen overeen met een maximumpercentage dat kan worden afgetrokken van het kapitaal dat

de belegger in het fonds heeft geïnvesteerd. In een aantal gevallen is het mogelijk dat de belegger minder betaalt. De belegger kan zijn financieel adviseur of tussenpersoon raadplegen voor informatie over de actuele in- en uitstapvergoeding.

De omwisseling van een deel of alle aandelen in aandelen van een ander compartiment of andere aandelenklasse is gratis.

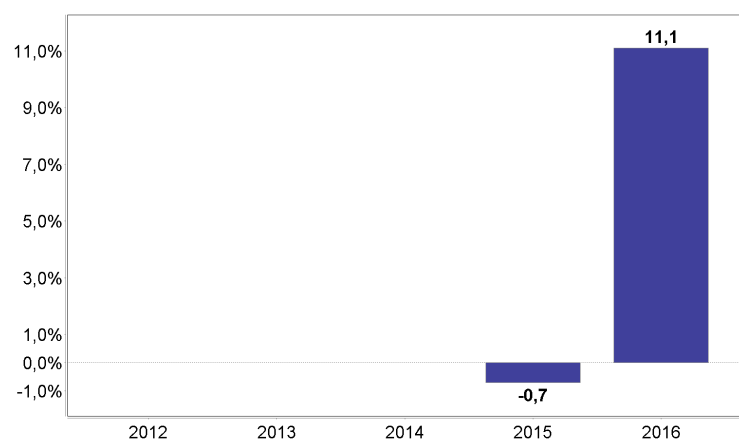
De lopende kosten hebben betrekking op de jaarlijkse kosten; ze zijn berekend op 31.12.2016. De lopende kosten kunnen jaarlijks variëren.

Het bedrag van de lopende kosten heeft geen betrekking op:

- kosten voor effectentransactie, behalve kosten die gepaard gaan met de aankoop en de verkoop van doelfondsen.

Raadpleeg voor meer informatie over kosten het hoofdstuk "Expenses borne by the sub-fund" van het prospectus van het fonds dat verkrijgbaar is bij de maatschappelijke zetel van de Beheersmaatschappij en op www.dii.lu en www.conventum.lu.

In het verleden behaalde resultaten



In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

Er is rekening gehouden met alle kosten en provisies, behalve de in- en uitstapvergoeding.

De resultaten uit het verleden zijn berekend in EUR.

Het compartiment is opgericht in 2013.

Deze aandelenklasse is gelanceerd in 2014.

Praktische informatie

Bewaarder

Banque de Luxembourg

Bijkomende informatie en beschikbaarheid van de prijzen

Bijkomende informatie over het fonds, kopieën van het prospectus, het laatste jaar- en halfjaarverslag en de laatste prijzen van aandelen van TARENO FUNDS kunnen gratis worden verkregen bij de maatschappelijke zetel van de Beheersmaatschappij of op www.dii.lu en www.conventum.lu.

Het prospectus en het laatste jaar- en halfjaarverslag van het fonds zijn beschikbaar in het Engels. De beheersmaatschappij kan u informeren over andere talen waarin deze documenten beschikbaar zijn.

De nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid van de beheersmaatschappij, met een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen, zijn beschikbaar op de website www.conventum.lu. Op verzoek wordt een gratis papieren versie ter beschikking gesteld.

Aansprakelijkheid

TARENO FUNDS kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus voor het fonds is.

Belasting

Het fonds valt onder de Luxemburgse belastingwetgeving. De fiscale woonplaats van de belegger kan een impact hebben op zijn persoonlijke belastingssituatie.

Specifieke informatie

Het compartiment TARENO FUNDS - DIVERSIFIED INDEX INVESTING EQUITIES / BONDS / REAL ASSETS mag ook andere aandelenklassen uitgeven. Informatie over andere aandelenklassen die mogelijk in uw land worden verhandeld, kan worden verkregen bij de beheersmaatschappij.

Dit document met essentiële beleggersinformatie verschaft informatie over een compartiment van TARENO FUNDS dat uit meerdere compartimenten kan bestaan. Het prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen worden voor het volledige fonds opgesteld.

De activa en passiva van een compartiment zijn krachtens de wet gescheiden zodat de verplichtingen en schulden van een compartiment geen invloed hebben op de andere compartimenten.

De belegger beschikt over het recht om zijn belegging van aandelen in een compartiment om te wisselen in aandelen van hetzelfde compartiment of van een ander compartiment. De belegger kan in het prospectus van het fonds informatie terugvinden over de wijze van inschrijving, inkoop en omwisseling.