



TARENO

## 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 - VALUE-OPPORTUNITY EQUITIES, klasse AA LU1314011914

een compartiment van TARENO FUNDS

Beheersmaatschappij: Conventum Asset Management

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

### Doelstellingen

De doelstelling van het compartiment is beleggers toegang geven tot internationale financiële markten terwijl wordt gestreefd naar kapitaalwinst op lange termijn. Het compartiment volgt een gediversifieerde beleggingsaanpak waarbij in een reeks uiteenlopende activaklassen wordt belegd die gekozen zijn op basis van het verwachte rendement, de verwachte volatiliteit en/of de historische correlatie met andere activaklassen. De sicav garandeert niet dat zijn doelstelling verwezenlijkt zal worden.

### Beleggingsbeleid

Het compartiment belegt minstens twee derde van zijn nettovermogen in aandelen zonder geografische, sectorale en monetaire beperking. Het compartiment belegt in genoteerde bedrijven die worden verhandeld op de gereguleerde aandelenmarkten. De beleggingen zijn gericht op bedrijven die voldoen aan sommige of alle onderstaande beleggingscriteria. De beoogde bedrijven moeten beschikken over een bewezen staat van dienst, een solide balans en goed beheer en producten verkopen of diensten aanbieden waarvoor een gelijkmatige vraag of gelijke groei wordt verwacht. Deze bedrijven moeten handelen tegen een prijs die eerder laag lijkt, rekening houdend met de fundamentals (waardebelegging) van de respectieve bedrijven. Aangezien dit eventueel betekent dat dit bedrijf niet langer de voorkeur geniet van de beleggersgemeenschap, is het vaak mogelijk dat niet aan alle beleggingscriteria wordt voldaan. Flexibiliteit om weg te blijven van een benchmark, sectorale of aande-

lenwegingen waardoor wordt gezorgd voor een portefeuille die de voornoemde beleggingscriteria werkelijk weerspiegelt, vormt de hoeksteen van de strategie van het compartiment. De omzet is doorgaans laag aangezien het compartiment een koop- en houdstrategie hanteert met een langetermijnvisie.

Het compartiment mag voor maximaal een derde van zijn nettovermogen liquide middelen, geldmarktinstrumenten, vast- of variabelrentende obligaties en converteerbare obligaties houden. Met het oog op doeltreffend activabeheer 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.

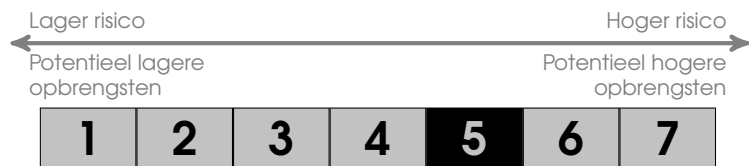
De belegger beschikt over het recht om zijn aandelen op aanvraag in te kopen. Aandelentransacties worden in Luxemburg op elke volledige bankwerkdag uitgevoerd. De belegger wordt erop attent gemaakt dat de mogelijkheid voor de beleggers om de inkoop van zijn aandelen te vragen in uitzonderlijke gevallen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

- niet van toepassing (normaal moeten alle relevante risico's worden vervat in de synthetische indicator)
- 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.tareno.lu](http://www.tareno.lu) en [www.conventum.lu](http://www.conventum.lu).

# Kosten

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
<b>Instapvergoeding</b>	0,00%
<b>Uitstapvergoeding</b>	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	
<b>Lopende kosten</b>	1,13%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
<b>Prestatievergoeding</b>	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.

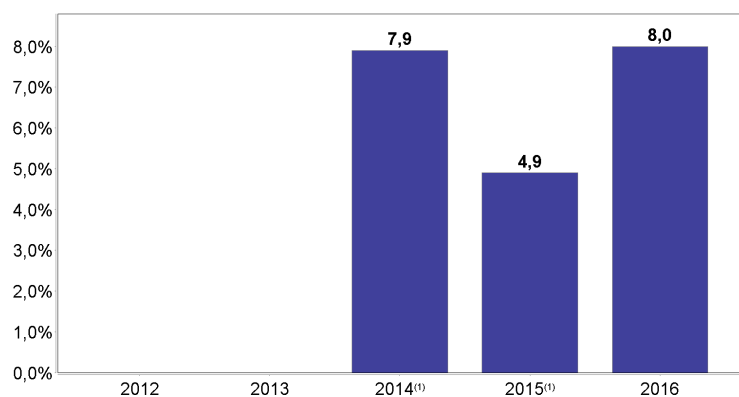
Het hier vermelde cijfer voor de lopende kosten is een raming van de kosten. Het jaarverslag van het fonds voor elk financieel jaar zal nadere gegevens over de exact opgelopen kosten bevatten.

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.tareno.lu](http://www.tareno.lu) en [www.conventum.lu](http://www.conventum.lu).

## In het verleden behaalde resultaten



(1) De getoonde in het verleden behaalde resultaten (tot 2015) zijn de resultaten van klasse A (LU0964915226), opgericht in 2013.

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 2016 door het samenvoegen van klasse A (LU0964915226).

## 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.tareno.lu](http://www.tareno.lu) en [www.conventum.lu](http://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](http://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 - VALUE-OPPORTUNITY EQUITIES 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.