

Tareno Global Water Solutions Fund

LU0319773635, LU0319773478, LU2001709976, LU0866532574, LU0866520306, LU2579896403, LU1143081534, LU1143080999, LU2057889565, LU2257589056

Issuer	Variopartner
Fund provider	Tareno AG
Fund type/Asset class	Equity fund
Legal form	SICAV, UCITS
Fund issue date	10/09/2007
Last Update	15.05.2024
Benchmark	-
Tranche	Private Investors Institutional Investors foundations



Risk Indicator (PRIIP)
5 of 7

Licensed in
D, A, CH, LU

Classification by SFDR
Article 9

EU Taxonomy
-

% of Sustainable Investments according to SFDR
-

Principal Adverse Impacts



Sustainable Development Goals



NORMAL ALLOCATION

Equities	90 % to 100 %
Bonds	Excluded
Money market/Bank deposits	Excluded
Commodities	Excluded
Direct investments	Excluded
Derivatives	Excluded
Other	-

Sustainability approach

Principal Adverse Impacts	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Greenhouse Gas Emissions ✓ Water ✓ Waste ✓ Biodiversity ✓ Energy Efficiency and Fossil Fuels ✓ Social and Employee Matters
Further remarks on the consideration of SDGs	Der Fonds investiert ausschliesslich in Unternehmen, welche einen Beitrag zum SDG 6 Clean Water and Sanitation leisten. Das SDG 6 stellt somit die Basis für die Definition des Anlageuniversums dar. Über den Beitrag der investierten Firmen zu den SDGs wird regelmässig rapportiert.
Rationale behind classification according to SFDR	Article 9 Der Tareno Global Water Solutions Fund investiert in Firmen, welche Produkte und Technologien für einen nachhaltigeren und effizienteren Umgang mit Wasser entwickeln und kommerzialisieren. Somit leistet der Fonds einen wichtigen Beitrag zum SDG 6 der Vereinten Nationen (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen) sowie zum Ziel 3 der EU Taxonomie (nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen).
Engagement	Yes, organized internally Link to engagement policy
Voting	Yes, organized externally Link to voting policy
Best-in/of-Class	No
ESG-Integration	Yes Aktive Integration von ESG Kriterien mittels proprietärem ESG-Modell. Die finalen ESG Scores daraus fliessen direkt in das Bewertungsmodell ein, welches die Grundlage der Portfolioselektion bildet.
Norm-based screening	<ul style="list-style-type: none"> ✓ UN Global Compact ✓ ILO core labour standards ✓ OECD Guidelines for Multinational Enterprises ✓ Implementation of TCFD
Themes	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Water <p>Das Anlagethema Wasser stützt sich auf langfristige strukturelle Entwicklungen wie Bevölkerungswachstum, Klimawandel, Urbanisierung und technologischen Wandel, welche zu einer stetig wachsenden Nachfrage nach Wasser führen. Der Tareno Global Water Solutions Fund investiert in Unternehmen, welche effiziente Lösungen für den sorgsam Umgang mit Wasser entwickeln und kommerzialisieren, und daher langfristige und nachhaltige Wachstumsmöglichkeiten haben.</p>
Impact Investing	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Environmental ✓ Social <p>Mit dem Kauf des Tareno Global Water Solutions Fonds investiert man in Technologien für den effizienteren Umgang mit Wasser. Somit kann man als Investor dazu beitragen, das Ungleichgewicht des Angebots und der Nachfrage nach Wasser so weit wie möglich auszugleichen. In Entwicklungsländern, in welchen dieses Ungleichgewicht oftmals am grössten ist, gibt es aber leider nur selten investierbare Firmen für Aktienfonds. Um trotzdem auch in diesen Ländern eine direkte Wirkung zu erzielen und zur Verbesserung der Wasserversorgung beizutragen, wurde zusätzlich eine Impact Anteilsklasse lanciert. Bei dieser fließen 25 Prozent der Verwaltungsgebühr in Projekte, welche Wasseraufbereitungsanlagen in Entwicklungsländern errichten und so der lokalen Bevölkerung den Zugang zu sauberem Trinkwasser ermöglichen. Tareno als Fondsmanager verdoppelt dabei den Anteil des Investors, um gemeinsam einen möglichst grossen Beitrag zum Ziel 6 der Vereinten Nationen Sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen für alle zu leisten.</p>
Further information on the sustainability approach	Der Themenfonds setzt auf einen ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz. Unternehmen, welche die Mindestkriterien nicht erfüllen, werden mit Hilfe eines Nachhaltigkeitsfilters direkt ausgeschlossen. Die im eigens entwickelten Bewertungsmodell berechneten ESG-Scores fliessen direkt in den Investitionsprozess mit ein. Regelmässige Stimmrechtsausübung sowie aktives Engagement runden die Strategie ab. Link to sustainability approach

Research and Transparency

In-house sustainability analysis	Yes, 1 ESG Analyst, 1 Analyst mit Fokus auf Bereich Wasser
Research partners	Yes ESG Book, ISS ESG
Percentage of portfolio with sustainability analysis	100 %
Strategically important suppliers included	Yes
Sustainability advisory committee	Advisory Dr. Inna Amesheva; mehr Informationen unter https://tareno.ch/team/dr-inna-amesheva/
Analysis of portfolio CO2	Yes, backward-looking indicator Emissionsdaten welche direkt von den Firmen rapportiert werden
Sustainability reporting	Yes https://tareno.ch/wp-content/uploads/2024/03/TGWSF_Sustainability_Report_2023.pdf
At least monthly portfolio publication	No
Certification/Label awarded by independent auditors	<ul style="list-style-type: none"> ✓ FNG Label ★★★ ✓ Label ISR
Contact for inquiries	Katja Von Krannichfeldt, k.vonkrannichfeldt@tareno.ch

Environmental

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Fossil fuels (Coal, Oil and Gas)	Yes 5 % Turnover threshold
Nuclear power (operation and components)	Yes 5 % Turnover threshold
Green genetic engineering	No
Chlorine and agrochemicals (biocides)	No
Other	-

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Environmentally damaging behaviour	N/A
Damage to biodiversity	N/A
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Non-ratification of the Paris Climate Agreement	N/A
Non-ratification of the Protocol on Biosafety	N/A
Non-ratification of the UN Biodiversity Convention	N/A
Nuclear power by proportion of gross energy production	N/A
Other	-

Social

EXCLUSION OF SECTORS / AREAS OF BUSINESS – COMPANIES

Weapons/Armaments	Yes
Cluster bombs and anti-personnel mines	Yes
Weapons of mass destruction (ABC/CBRN)	Yes
Tobacco products	Yes
Pornography	Yes
Spirits/Alcohol	Yes
Gambling	Yes
Other	-

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Labour rights (ILO core labour standards)	Yes
Exploitative child labour	Yes
Violation of human rights	Yes
Animal testing	N/A
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Labour rights	N/A
Violation of human rights	N/A
Military spending as a percentage of GDP	N/A
Death penalty, torture	N/A
Countries classified by Freedom House as not free	N/A
Violations of the Nuclear Non-Proliferation Treaty	N/A
Violations of other non-proliferation treaties	N/A
Other	-

Governance

EXCLUSION OF BUSINESS PRACTICES – COMPANIES

Corruption and bribery	Yes
Tax: planned avoidance & detected violations	N/A
Other	-

EXCLUSION CRITERIA – COUNTRIES

Corruption	N/A
Other	-

Quelle: Unternehmensangaben. | Für die Angaben der Unternehmen kann keine Haftung übernommen werden. Die Angaben dienen nur zur Information und stellen keine Beratung oder Empfehlung dar. Bitte beachten Sie den Haftungsausschluss unter www.forum-ng.org/disclaimer. Das FNG-Nachhaltigkeitsprofil bietet nur einen ersten Überblick und ist kein Ersatz für eine eigenständige Analyse. Weiterführende Erläuterungen finden Sie unter www.forum-ng.org