



Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG

28.02.2025

Strategie

Der Finreon Tail Risk Indikator misst das Risiko von grossen Crashes an den Aktienmärkten systematisch und auf täglicher Basis anhand einer Vielzahl an Marktfaktoren und steuert dadurch das Aktienexposure je nach gemessenem Risikoregime von 0% (bei hohen gemessenen Risiken) bis 100% (bei tiefen gemessenen Risiken). Die Absicherung erfolgt dabei mit liquiden Index-Futures.

Die Aktienquote wird über ein nachhaltiges und breit diversifiziertes Portfolio gehalten. Ausgangsbasis für die Aktienselektion bildet das nachhaltige globale Universum (Aktien Welt ESG Leaders), welches die Unternehmen mit den jeweils besten ESG-Ratings innerhalb ihrer Sektoren enthält (Best-in-Class Ansatz). Zudem finden weitere Ausschlusskriterien nach kontroversen Geschäftsfeldern Anwendung. Die Strategie eignet sich optimal um an der Entwicklung der weltweit führenden nachhaltigen Aktientitel zu partizipieren, jedoch unter Vermeidung von grossen Substanzverlusten. Das Gesamtrisiko entspricht dabei langfristig einer Benchmark aus 50% nachhaltige Aktien (Aktien Welt ESG Leaders Index) und 50% Cash (SOFR ("Benchmark 50/50")).

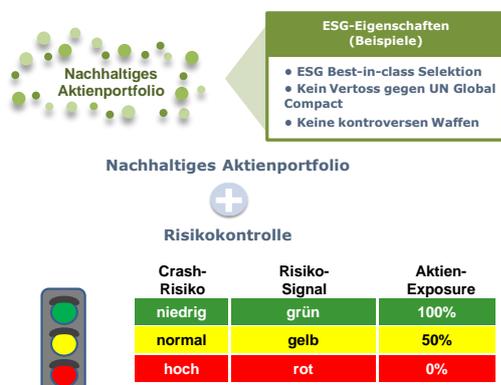
Aktueller Monat

Der Finreon Tail Risk Indikator stand während dem gesamten Monat Februar auf grün (niedriges Crash-Risiko). Die Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG Strategie ist damit per Ende Monat zu 0% abgesichert.

Die Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG Strategie erzielte im Februar eine Rendite von -1.6% und lag damit hinter der Benchmark mit einer Rendite von -0.6%.

	Tail Risk Control (World) ESG	Benchmark (50/50)
Rendite aktueller Monat	-1.6%	-0.6%
Rendite seit Jahresbeginn	0.3%	0.8%

Finreon Tail Risk Control® ESG Konzept



- **Nachhaltigkeit:** Die Aktienquote wird über ein nachhaltiges und breit diversifiziertes Portfolio physisch gehalten. Ausgangsbasis für die Aktienselektion bildet das nachhaltige globale Universum (Aktien Welt ESG Leaders). Darüber hinaus finden weitere Ausschlusskriterien u.a. nach kontroversen Geschäftsfeldern Anwendung.
- **Tail Risk Indikator:** Das Crashrisiko wird anhand einer Vielzahl an Marktfaktoren auf täglicher Basis in einer Risikoampel gemessen.
- **Risikoampel:** Die Finreon Tail Risk Control® Strategie reduziert (erhöht) die Aktienexposure, wenn die gemessenen Risiken am Markt hoch (tief) sind. Die Ampel unterscheidet drei Risikophasen, von grün (tiefes Crash-Risiko = 100% Aktien) bis rot (hohes Crash Risiko = 0% Aktien), und steuert so das Aktienexposure.
- **Drawdowns:** Grössere Drawdowns sollen vermieden werden. Risikoregimes können in der Regel erkannt werden.
- **Benchmark:** Die Benchmark ist 50% Aktien Welt ESG Leaders NR / 50% USD SOFR TR, welche langfristig der strategischen Ausrichtung und dem Risikobeitrag der Lösung entspricht ("Benchmark 50/50").

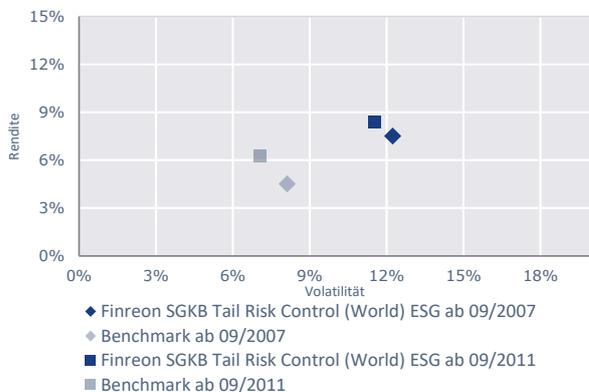
Rendite/Risiko Kennzahlen

	09/2007 - 02/2025		Seit Live-Signale TRI (09/2011)	
	Tail Risk Control (World) ESG	Benchmark (50/50)	Tail Risk Control (World) ESG	Benchmark (50/50)
Rendite p.a.	7.5%	4.5%	8.4%	6.3%
Volatilität	12.2%	8.1%	11.5%	7.1%
Sharpe Ratio	0.54	0.41	0.63	0.74
Downside Volatilität ¹	7.8%	5.5%	7.2%	4.4%
Upside Volatilität ¹	9.7%	6.1%	9.3%	5.8%
Korrelation ³	0.81	n.a.	0.87	n.a.
Downside Korrelation ^{2,3}	0.40	n.a.	0.65	n.a.
Upside Korrelation ^{2,3}	0.67	n.a.	0.69	n.a.
Anteil positiver Monate	63.2%	61.7%	65.9%	66.5%

Wertentwicklung



Rendite/Risiko



Alle Kennzahlen sind annualisiert.

Ausgewiesene Performance Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG in USD. Live-Signale TRI seit 09/2011.

1) Durchschnittliche negative (Downside Volatilität) oder positive (Upside Volatilität) Abweichung der Renditen von Null.

2) Als Referenzwert dient der Aktien Welt ESG Leaders Index.

3) Korrelation für Perioden, wenn der Aktien Welt ESG Leaders Index negative (Downside), bzw. positive (Upside) Renditen ausweist.



Monatliche Renditen in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2009	-0.2	-0.1	0.3	4.3	9.3	-0.3	9.5	3.9	4.3	-1.8	4.0	2.0	4.2
2010	-4.3	1.1	6.3	0.4	-9.8	-3.6	0.3	-2.5	7.1	3.8	-2.4	7.0	1.9
2011	1.8	2.9	-0.9	4.4	-2.0	-1.6	-1.9	-11.1	0.9	0.0	-0.3	-1.2	-9.3
2012	3.3	4.6	1.3	-1.0	-7.9	2.0	0.0	1.4	2.3	-0.5	0.2	1.3	6.7
2013	3.6	0.5	2.8	3.1	-0.2	-2.1	4.9	-2.3	5.0	3.9	1.5	2.0	24.9
2014	-3.8	5.2	0.2	0.9	2.0	1.8	-1.5	2.2	-3.0	0.7	1.9	-1.6	4.9
2015	-1.6	5.3	-1.2	1.9	0.2	-2.5	1.8	-7.9	0.3	0.7	-0.6	-3.7	-7.7
2016	-5.0	0.3	2.9	1.6	0.6	-3.7	3.0	0.2	0.3	-2.4	1.4	2.2	1.1
2017	2.1	2.5	1.1	1.4	2.0	0.4	2.6	-0.2	2.4	1.8	1.9	1.2	21.0
2018	5.0	-4.4	-1.5	1.0	0.0	0.0	3.4	1.1	0.5	-7.5	3.6	-4.0	-3.5
2019	2.4	3.3	1.2	3.4	-5.3	6.0	0.6	-1.6	1.3	2.5	2.7	2.9	20.8
2020	0.0	-8.0	-2.1	-0.3	4.0	-0.8	2.5	6.6	-3.1	-3.4	11.5	4.0	9.8
2021	-0.9	2.6	3.8	4.3	1.6	1.5	2.3	2.8	-4.3	7.3	-2.6	6.0	26.5
2022	-6.8	-1.4	0.0	-5.4	-0.6	-3.6	4.7	-5.1	-4.4	1.9	5.3	-3.9	-18.3
2023	7.1	-2.5	1.1	1.2	-0.9	6.0	3.2	-1.9	-4.9	-3.1	10.1	4.7	20.8
2024	1.6	4.3	3.4	-3.8	4.5	2.5	0.9	2.3	1.9	-2.2	4.6	-2.9	17.8
2025	2.0	-1.6											0.3

YTD: seit Jahresbeginn

Live-Signale TRI seit 09/2011.

Maximum Drawdown

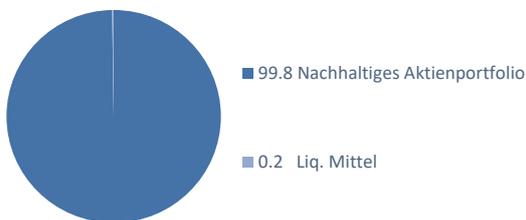


Grösste Positionen in %

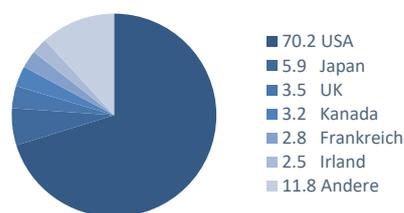
Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG	
NVIDIA Corp.	7.6
Microsoft Corp.	7.0
Alphabet Inc.	4.5
Tesla Inc.	2.1
Eli Lilly and Company	1.8

Aktuelle Portfolio Charakteristika (Strategie)

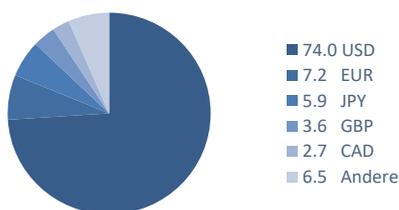
Anlageklassen in %



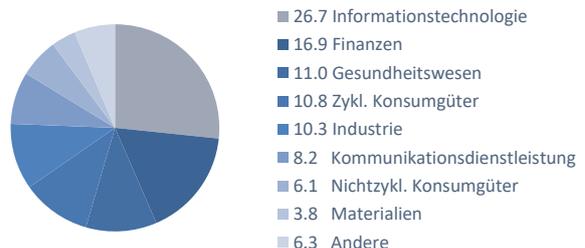
Länder in %



Währungen in %



Aktien nach Sektoren in %

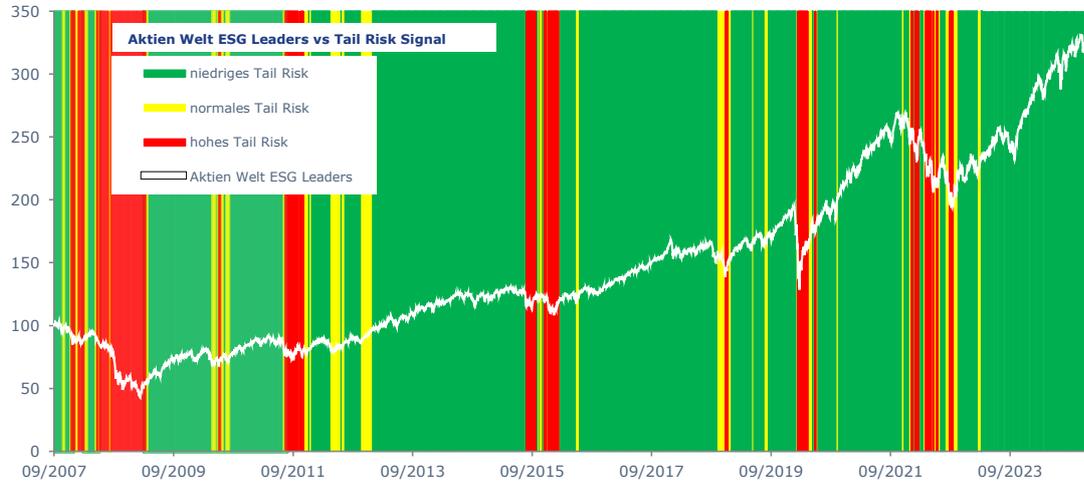


Ausgewiesene Performance Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG in USD.
 Live-Signale TRI seit 09/2011.



Verlauf des Finreon Tail Risk Indikators

Die Finreon Tail Risk Control® Strategie erkennt Risikophasen sehr gut. Während der Finanzkrise indizierte die Finreon Tail Risk Control® Strategie ein hohes Tail-Risiko. Eine Investition gemäss dem Finreon Tail Risk Indikator erlitt im Verlauf dieser Verwerfungen deutlich geringere Substanzverluste.



Live-Signale TRI seit 09/2011, zuvor Backtesting von Finreon.



Investitionsmöglichkeiten

Die Finreon SGKB Tail Risk Control (World) ESG Strategie ist interessierten Investoren sowohl über Mandate als auch über eine kollektive Anlage zugänglich. Bezüglich Mandatslösungen geben wir gerne individuell Auskunft. Informationen zum Fund und zu den verfügbaren Anteilklassen finden Sie nachfolgend:

Fund				
Investment Advisor	Finreon AG, St.Galler Kantonalbank Deutschland	Struktur	UCITS (nach deutschem Recht)	Handelbarkeit und Bemerkungen
Investment Manager	Universal Investment	Vertriebszulassung	Deutschland, (Schweiz)	
Fondsleitung	Universal Investment	Benchmark	50% Aktien Welt ESG Leaders / 50% USD SOFR	
Depotbank	State Street Bank International	AuM	CHF 326 Mio.	
täglich; physische Aktienanlage; kein Sec Lending; weitere CHF- und EUR-gehedgte Klassen auf Anfrage erhältlich				

Anteilklassen	A-Klasse	C-Klasse	I-Klasse	D-Klasse
Bedingungen	-	~ > 100'000	~ > USD 5 Mio.	~ > USD 25 Mio.
ISIN	DE000A3DQ129	DE000A3DQ145	DE000A3DQ152	DE000A3DQ160
Valor (DE)	A3DQ12	A3DQ14	A3DQ15	A3DQ16
Bloomberg				
Währung	USD	USD	USD	USD
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Performance Fee	keine	keine	keine	keine
All-in Fee p.a.	1.50%	1.10%	0.70%	individuell
Lancierung	15.12.2023	25.07.2024	10.02.2023	-
NAV	119.59	106.57	132.85	-

SVVK-ASIR Kompatibilität

Finreon Fonds investieren prinzipiell nicht in Firmen, welche in die Entwicklung oder Herstellung von Kernwaffen, biologischen und chemischen Waffen sowie Antipersonenminen und Streumunition involviert sind. Diese Exklusion orientiert sich an der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK – ASIR). Stimmrechte werden systematisch ausgeübt.

Kontakt

Finreon AG
 Oberer Graben 3
 CH-9000 St.Gallen
 Tel.: +41 71 230 08 06
 E-Mail: info@finreon.ch

Rechtliche Hinweise

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbung der Finreon AG, Oberer Graben 3, 9000 St. Gallen, die reinen Informationszwecken dient und nicht den Anspruch erhebt, die vollständige Darstellung der Produkteigenschaften zu enthalten. Die Texte genügen nicht allen Vorschriften zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Es besteht kein Verbot für den Ersteller oder für die Finreon AG, vor bzw. nach Veröffentlichung dieser Unterlagen mit den entsprechenden Finanzinstrumenten zu handeln. Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Alleine Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) zu diesem Fonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos in deutscher Sprache beim zuständigen Vermittler, der Verwahrestelle des Fonds oder bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt, Tel. 069-7 10 43-) sowie im Internet unter www.universal-investment.com erhältlich. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder Universal-Investment noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieser Darstellungen oder deren Inhalt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal-Investment bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkahrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in anderen EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben. Soweit im Rahmen dieser Präsentation zukünftige Wertentwicklungen dargestellt werden, beruhen diese und/oder die diesbezüglichen Empfehlungen unter anderem auf Prognosen für die zukünftige Entwicklung der Finanzmärkte und entsprechenden Simulationen. Diese Prognosen und Simulationen wiederum beruhen vor allem auf Erfahrungen und konkreten Wertentwicklungsdaten der Vergangenheit. Wir möchten Sie daher ausdrücklich darauf hinweisen, dass historische Wertentwicklungsdaten, Prognoseberechnungen und sonstige Simulationen kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung sind. Eine Garantie für das Eintreten der prognostizierten Werte der Modellrechnungen können wir daher nicht übernehmen. Kommissionen, Kosten und Steuern auf der Ebene des Anlegers wirken sich nachteilig auf die Wertentwicklung dieses Finanzproduktes aus. Anlagen in Fremdwährungen beinhalten zudem ein Währungsrisiko, wodurch sich die Rendite in der Referenzwährung des Anlegers aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern kann. Backtestings sowie hypothetische oder simulierte Wertentwicklungsdaten sind mit mehreren Einschränkungen behaftet, u.a. auch die nachfolgend aufgeführten: Backtestingsdaten werden im Nachhinein ermittelt. Sie basieren auf historischen Daten und spiegeln nicht die möglichen Auswirkungen bestimmter wirtschaftlicher und marktbedingter Faktoren auf den Entscheidungsprozess bei einem tatsächlich gemanagten Kundenportfolio wider. Keine hypothetische, in der Rückschau getestete oder simulierte Wertentwicklung kann die Auswirkung finanzieller Risiken auf die tatsächliche Wertentwicklung ausweisen. Daher spiegeln solche Daten keine tatsächlichen Transaktionen wider und können eine Bereitschaft, Verluste hinzunehmen, nicht zuverlässig nachbilden. Die Information beruht teilweise auf hypothetischen Annahmen zu Zwecken der Modellrechnung, die für das tatsächliche Management von Portfolios möglicherweise nicht zutreffen. Es wird keine Zusage abgegeben und keine Garantie übernommen hinsichtlich der Angemessenheit der Annahmen oder hinsichtlich der Tatsache, dass alle Annahmen für die Erreichung der Rendite angegeben oder vollumfänglich berücksichtigt wurden. Veränderungen der Annahmen können signifikante Auswirkungen auf die dargestellten modellhaften Renditen haben. Die im Backtesting ermittelte Wertentwicklung weicht von einer tatsächlichen Portfolioentwicklung ab, da die Investmentstrategie jederzeit und gleich welchen Grundes angepasst werden kann. Investoren sollten nicht annehmen, dass sie eine den gezeigten Backtestings oder hypothetischen oder simulierten Wertentwicklungsdaten vergleichbare Wertentwicklung erfahren werden. Signifikante Abweichung des Backtestings sowie hypothetische oder simulierten Wertentwicklungsdaten und nachträglich erzielten tatsächlichen Ergebnissen einer Investmentstrategie sind möglich.

Soweit indikative Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen enthalten sind, gilt Folgendes:

Die in den vorliegenden Unterlagen dargestellten indikativen Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen sowie die darin enthaltenen Modellrechnungen basieren auf den uns bisher im Rahmen mitgeteilten Informationen und Daten, deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir nicht geprüft haben. Bei der dargestellten indikativen Anlagemöglichkeit/Portfoliostruktur handelt es sich insoweit um eine Darstellung, die keinen Anspruch auf umfassende Geeignetheit erhebt, sondern sie vielmehr über die generellen Möglichkeiten einer Anlage informieren soll. Um Ihnen eine finale und konkret auf Ihre persönlichen Verhältnisse abgestimmte Anlageempfehlung unterbreiten zu können, benötigen wir weitere Informationen, insbesondere zu Ihren Anlagezielen, Ihrer Risikobereitschaft, Ihren Erfahrungen und Kenntnissen mit Finanzdienstleistungen und -produkten sowie Ihren finanziellen Verhältnissen. Den in unserem Maßnahmenplan empfohlenen Produkten liegen die jeweils aktuellen Kurse und Konditionen zugrunde, welche sich jedoch täglich verändern können. Dies gilt auch für die in dieser Präsentation enthaltenen Anlagevorschläge und Musterportfolios, die aufgrund des Marktgeschehens kurzfristig gegenstandslos werden können und deshalb nur momentanen Charakter haben. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt die Finreon AG für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Daten keine Gewähr, auch wenn wir nur solche Quellen verwenden, die als zuverlässig erachtet werden. Dieses Dokument darf nur mit ausdrücklicher Zustimmung der Finreon AG vervielfältigt, an Dritte weitergegeben oder verbreitet werden. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. Der direkte oder indirekte Vertrieb dieses Dokuments in den Vereinigten Staaten, Großbritannien, Kanada oder Japan, sowie seine Übermittlung an US-Residents und US-Staatsbürger, ist untersagt.