

Systematisch mehr Rendite fürs Risiko

Effizient und wissenschaftlich fundiert Investieren mit IsoPro®.
Ein optimierter Ersatz für passive Kernanlagen.



Drei systematische Treiber der Outperformance

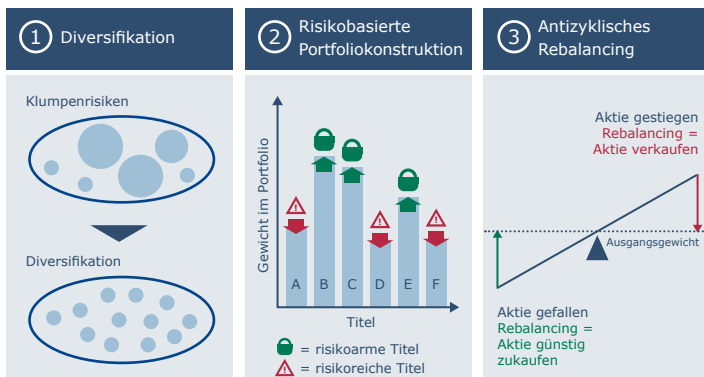
In Wissenschaft und Praxis haben sich über viele Jahre drei einfache Investmentgrundsätze herausgebildet, welche über die mittlere Frist eine systematische Outperformance ermöglichen.

Die Kraft der Diversifikation Mittels einer gleichmässigen Verteilung der Portfoliogewichte können unternehmensspezifische (Klumpen-) Risiken einfach reduziert werden, ohne dass Einbussen bei der Portfolio Rendite in Kauf genommen werden müssen. In der Finanzliteratur wird dabei die Diversifikation oft auch als einzig wahrer ‚Free Lunch‘ bezeichnet.

Risiko als zentraler Bestandteil der Portfoliokonstruktion Unter Berücksichtigung von Risikokennzahlen wie Volatilität und Korrelationen der einzelnen Titel kann ein Portfolio systematisch optimiert werden. Ausgehend von einem breit diversifizierten Portfolio werden risikoarme Titel Übergewichtet und risikoreiche Titel untergewichtet. Somit verbessern sich die Rendite/Risiko-Eigenschaften des Portfolios.

Rebalancing als Renditequelle Zahlreiche wissenschaftliche Studien belegen, dass regelmässiges Rebalancing die Rendite langfristig deutlich verbessert. Dabei werden Titel, welche im Wert gestiegen bzw. gefallen sind, wieder auf die Zielallokation zurückgeführt – es findet also ein systematisches «Buy low, sell high» statt, wodurch auch dem Risiko der Blasenbildung vorgebeugt wird.

Drei wissenschaftlich anerkannte Ansätze zur systematischen Outperformance



Die Lösung: Das IsoPro® Anlagekonzept

Finreon IsoPro® vereint diese drei einfachen Treiber der Outperformance zu einem robusten Anlagekonzept.

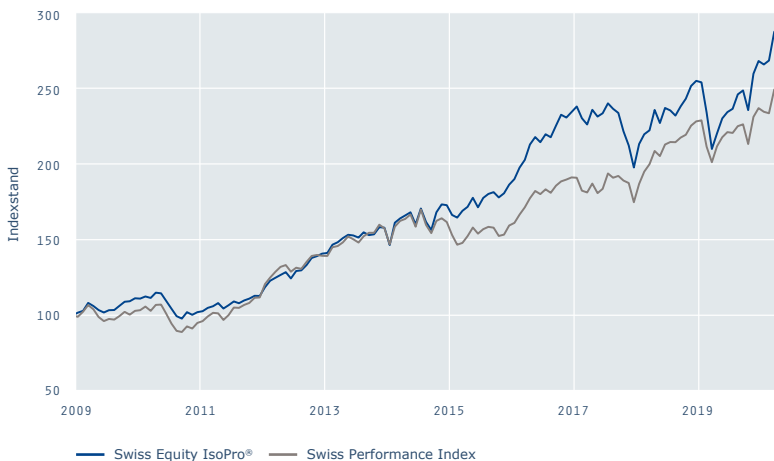
Diversifikation (Iso) In einem ersten Schritt wird mittels einer Gleichgewichtung aller Titel im Portfolio eine breite Diversifikation sichergestellt: Die Abhängigkeit von wenigen, grosskapitalisierten Indexschwergewichten (Klumpenrisiken) wird dadurch systematisch reduziert.

Risikobasierte Portfoliokonstruktion (Pro) In einem zweiten Schritt werden Risiko und Korrelationen in die Portfoliokonstruktion miteinbezogen: Ausgehend von der Gleichgewichtung werden dabei risikoarme Titel im Portfolio übergewichtet und risikoreiche Titel untergewichtet (Optimierung in Richtung MinVar-Portfolio).

Diese beiden Elemente bestimmen die IsoPro®-Gewichtung. Ein quartalsweises Rebalancing stellt dabei sicher, dass regelmässig die IsoPro®-Gewichte wieder hergestellt werden. Dabei wird durch systematisches «Buy low, sell high» der Rebalancing-Bonus abgeschöpft.

Das IsoPro® Portfolio weist in etwa das Risiko der Benchmark aus: Dadurch eignet sich IsoPro® als direkter Ersatz einer passiven Kernanlage. Angewendet z.B. auf den Schweizer Aktienindex SPI über die letzten 14 Jahre resultiert eine Outperformance von ca. 3 % p.a.

Live Performance Finreon Swiss Equity IsoPro® seit Lancierung (2010)



Die IsoPro® Lösungspalette

Aktien Schweiz

- **Swiss Equity IsoPro®**
Universum umfasst 75 der grössten Schweizer Titel.

Aktien Europa

- **European Equity IsoPro®**
Universum umfasst 150 der grössten Titel der Eurozone.

Aktien US

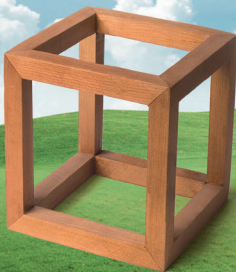
- **US Equity IsoPro®**
Universum umfasst 400 der grössten US Titel.

Aktien Emerging Markets

- **Emerging Markets Equity IsoPro®**
Universum umfasst 300 der grössten Titel der aufstrebenden Schwellenländer.
- **Sustainable Emerging Markets Equity IsoPro®**
Universum umfasst 125 der grössten nachhaltigen Titel der aufstrebenden Schwellenländer.

Aktien Welt

- **World Equity IsoPro®**
Universum umfasst 750 der weltweit grössten Titel.



Finreon – Ein Spin-Off der Universität St.Gallen (HSG)

Finreon entstand 2009 als Spin-Off der Universität St.Gallen (HSG) und gilt heute als etablierte und kompetente Partnerin, wenn es um innovative Anlagekonzepte im Bereich der Vermögensverwaltung und im Advisory von Investoren geht. Die Lösungen von Finreon basieren auf langjähriger Praxiserfahrung und neusten Erkenntnissen aus der Forschung mit modernen Finanzmarkttheorien.

CEO

Dr. Ralf Seiz
Lehrbeauftragter Universität St.Gallen (HSG)

Kontakt

Finreon AG
Oberer Graben 3
CH-9000 St.Gallen

+41 71 230 08 06

info@finreon.ch
www.finreon.ch

Diese Unterlagen und die darin enthaltenen Informationen sind nur für ausgewählte qualifizierte Investoren bestimmt und vertraulich. Sie dienen lediglich zu Informationszwecken. Die vorliegende Dokumentation stellt weder eine Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen, noch eine Offerte zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäfts dar. Allein aufgrund dieser Angaben dürfen keine Anlage- oder sonstige Entscheidungen gefällt werden. Anlagen in die beschriebenen Anlageprodukte sollten nur getätigt werden, nachdem der entsprechende Prospekt mit integriertem Fondsvertrag sowie der Jahres- bzw. Halbjahresbericht mit allen darin enthaltenen rechtlichen Basisinformationen ausführlich studiert wurde. Eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson wird in jedem Fall empfohlen. Obwohl Finreon bestrebt ist, den Inhalt dieses Dokuments korrekt und vollständig zu halten, wird keine Garantie für dessen Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit gegeben. Jede Haftung für Schäden irgendwelcher Art, die sich aus diesen Informationen ergeben, wird ausgeschlossen. Der Name sowie das Produkt und die Methodik IsoPro® sind geistiges Eigentum der Finreon und als solches geschützt. Eine Reproduktion oder eine Weiterverwendung ist nicht erlaubt. Historische Renditen sind keine Garantie für zukünftige Erträge.