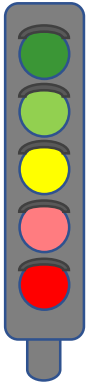


## Finreon Tail Risk Control®: Bewährte Risikosteuerung der Aktienquote seit 10 Jahren

### Risikomessung



- niedriges Tail Risk**
- reduziertes Tail Risk**
- normales Tail Risk**
- erhöhtes Tail Risk**
- hohes Tail Risk**

Erhöhung Aktienquote  
↑  
Strategische Aktienquote  
↓  
Reduktion Aktienquote

- Finreon Tail Risk Control® **misst das Risiko für einen grossen Crash an den Aktienmärkten** systematisch, prognosefrei und auf täglicher Basis.
- Die Finreon Tail Risk Control® Strategie reduziert (erhöht) die Aktienquote, wenn die gemessenen Risiken am Markt hoch (tief) sind.



### 10 Jahre Finreon Tail Risk Control® - eine Erfolgsgeschichte!

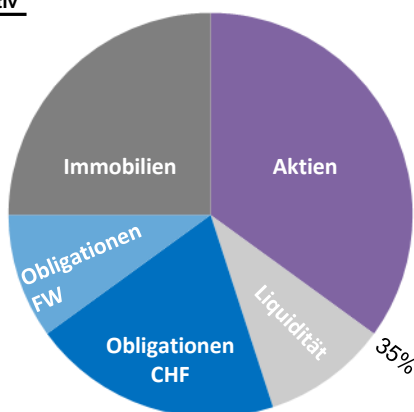
- **Volle Partizipation** am Aktienmarkt während Marktphasen mit **niedrigem Crash-Risiko**
- **Reduktion der Verluste** während **Hochrisikophasen** wie zum Bsp. im Q1/2016, Q4/2018 und Q1/2020
- Dadurch systematisch deutlich **bessere Auslastung** des Risikobudgets
- **Risikokontrollierte Aktien Welt**: Absolute Performance von 8.1% p.a. und eine **Outperformance von 2.4%** gegenüber der Benchmark (50% Aktien Welt ex CH + 50% LIBOR) **seit Lancierung (09/2011)**.

### Analyse: Vergleich einer typischen Schweizer PK ohne und mit Risikomanagement

#### Typische Schweizer Pensionskasse

illustrativ

Aktienanteil statisch

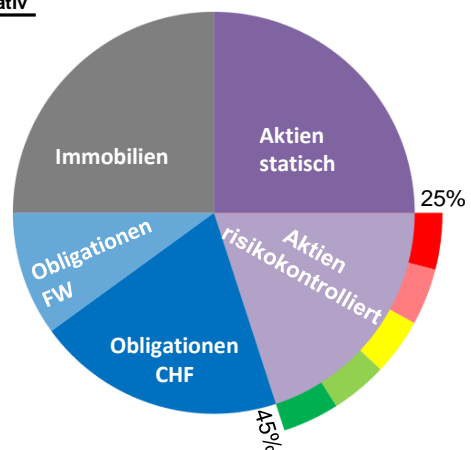


- In unserer Analyse wird von einer typischen Schweizer Pensionskasse mit einer strategischen Aktienquote von 35% (SAA) ausgegangen.
- Damit die SAA eingehalten wird, wird ein monatliches Rebalancing angenommen.

#### Typische Schweizer PK mit Risikomanagement

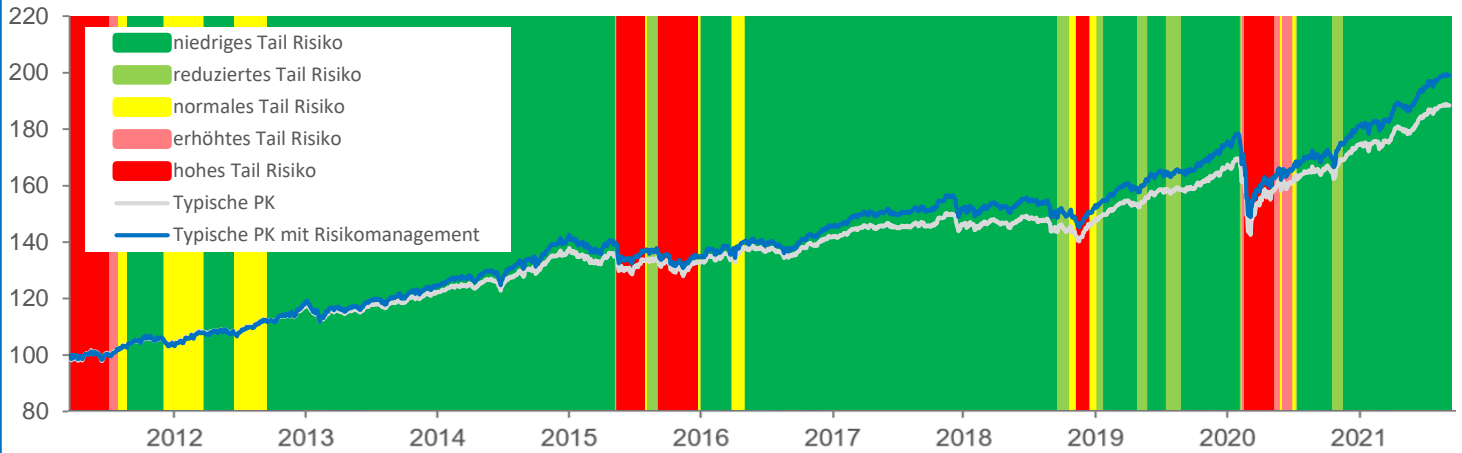
illustrativ

Aktienanteil risikokontrolliert



- Bei tiefem gemessenen Risiko werden Aktien übergewichtet (45%), während bei hohem Risiko systematisch abgesichert wird (25%).
- Mit einer systematischen Risikobewirtschaftung und unter ständiger **Einhaltung des Risikobudgets** können so **höhere Renditen** abgeschöpft werden.

## Resultat Analyse: Höhere Substanz durch Risikomanagement



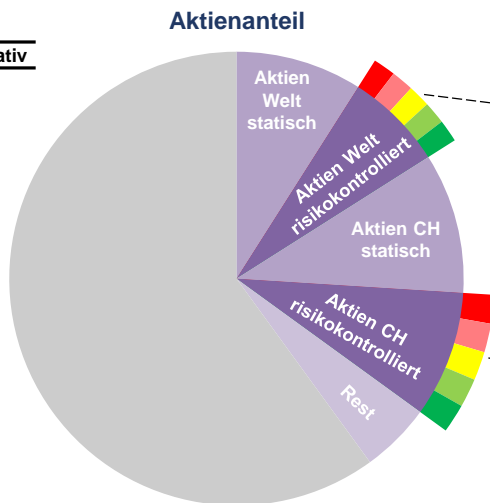
Quelle: Finreon Research, Refinitiv; Daten: 01.09.2011 – 31.08.2021; Simulation eines typischen Schweizer PK-Portfolios inkl. Transaktionskosten ohne Verwaltungsgebühren.

Live Zeitraum (09/2011 – 08/2021)	Typische Schweizer PK	Typische Schweizer PK mit Risikomanagement	Outperformance
Rendite p.a.	6.5%	7.1%	<b>+0.6%</b>
Kumulierte Rendite	88%	99%	<b>+11%</b>

✓ **Risikomanagement hat für die typische Schweizer PK über die letzten 10 Jahre in einer um 11% höheren Substanz (≈ Deckungsbeitrag) resultiert – und dies ohne einen Crash!**

## Umsetzung

illustrativ



**Kostengünstige Reduktion von grossen Substanzverlusten auf Aktien Welt und Aktien Schweiz**

**Finreon Tail Risk Control® (World)**

**Finreon Tail Risk Control® (Swiss)**

Über die konkreten Anlagemöglichkeiten klären wir Sie gerne individuell auf.

**Bei Fragen zu Finreon Tail Risk Control® Lösungen stehen Ihnen das Finreon Team gerne zur Verfügung:**  
Simon T. Müller, Head of Business Development, Finreon AG (simon.mueller@finreon.ch, +41 71 230 08 10)

Disclaimer: 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. 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. Eine Reproduktion oder eine Weiterverwendung ist nicht erlaubt. Historische Renditen sind keine Garantie für zukünftige Erträge.