



Finreon Swiss Equity IsoPro®

28.02.2025

Strategie

Finreon Swiss Equity IsoPro® investiert in 75 der grössten Titel des Schweizer Aktienmarkts. Die Gewichtung der Titel basiert auf einer Gleichgewichtung (Iso), welche in Richtung Minimum-Varianz-Portfolio (Pro) optimiert wird. Die Strategie folgt einem quantitativen Ansatz.

Die Charakteristika des Finreon Swiss Equity IsoPro® stellen eine breite Diversifikation sicher. Klumpenrisiken sollen explizit vermieden werden. Die Rendite und das Risiko können daher vom Swiss Performance Index (SPI) abweichen. Das Risiko entspricht einer breit diversifizierten Anlage in den Schweizer Aktienmarkt.

Aktueller Monat

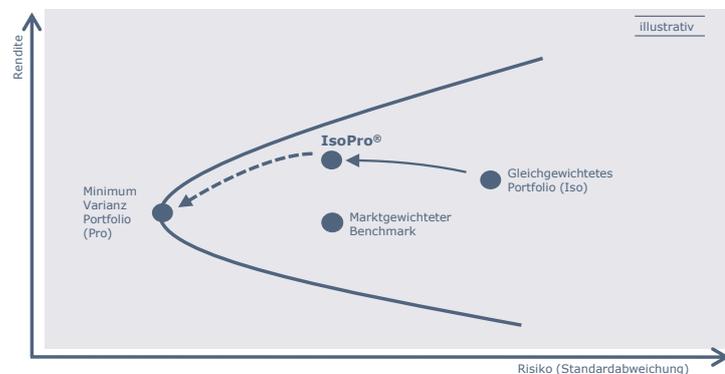
Kommentar

Die Finreon Swiss Equity IsoPro® Strategie erzielte im Februar eine Rendite von 0.7% und lag damit hinter dem SPI, welcher 2.4% erzielte.

Die relative IsoPro® Performance wird zum einen durch die Vermeidung von Klumpenrisiken und die daraus resultierenden Untergewichtung grosser Titel getrieben. Des Weiteren werden durch die Optimierung Titel mit niedriger Volatilität und guten Korrelationseigenschaften übergewichtet, so dass das Portfolio defensive Charakteristika aufweist.

	Swiss Equity IsoPro®	SPI
Rendite aktueller Monat	0.7%	2.4%
Rendite seit Jahresbeginn	7.6%	10.8%

IsoPro® Konzept



- IsoPro® kombiniert die Vorteile eines gleichgewichteten Portfolios (Iso) mit den Vorteilen einer Optimierungslösung (Pro)
- Ausgehend von der Gleichgewichtung werden quantitative Optimierungen in Richtung Minimum-Varianz-Portfolio vorgenommen
- Liquidität, Handelbarkeit und Transaktionskosten der Titel werden berücksichtigt
- Die nichtlineare Gewichtung zwischen dem Minimum-Varianz-Portfolio und dem gleichgewichteten Portfolio wird so kalibriert, dass die Strategie-Volatilität langfristig in etwa derjenigen der Benchmark entspricht
- Beschränkung der Maximalgewichtung eines Titels auf 5%
- Optimierte und effiziente Gewichtung auf Titelsebene

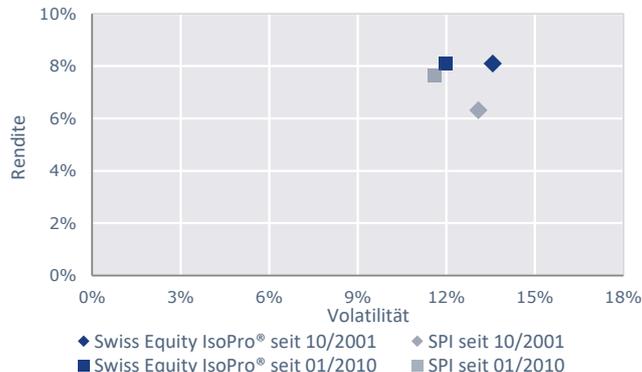
Rendite / Risiko Kennzahlen

	10/2001 - 02/2025		Seit Lancierung (01/2010)	
	Swiss Equity IsoPro®	SPI	Swiss Equity IsoPro®	SPI
Rendite p.a.	8.1%	6.3%	8.1%	7.6%
Volatilität	13.6%	13.1%	12.0%	11.6%
Sharpe Ratio	0.63	0.52	0.73	0.72
Downside Volatilität ¹	9.1%	9.0%	7.7%	7.4%
Upside Volatilität ¹	10.3%	9.7%	9.5%	9.2%
Korrelation ²	0.92	n.a.	0.92	n.a.
Downside Korrelation ^{2,3}	0.87	n.a.	0.83	n.a.
Upside Korrelation ^{2,3}	0.79	n.a.	0.83	n.a.
Max. Drawdown	-45.0%	-48.8%	-25.4%	-19.9%
Anteil positiver Monate	62.3%	61.6%	63.6%	61.3%

Wertentwicklung



Rendite/Risiko



Alle Kennzahlen sind annualisiert. Backtesting basiert auf Total Return Daten.

Performance Finreon Swiss Equity IsoPro®: Composite Netto Renditen aus Mandaten ab 01/2010, Fund D-Klasse ab 02/2014.

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

2) Als Referenzwert dient die Benchmark. 3) Korrelation für Perioden, wenn Benchmark negative (Downside), bzw. positive (Upside) Renditen ausweist.



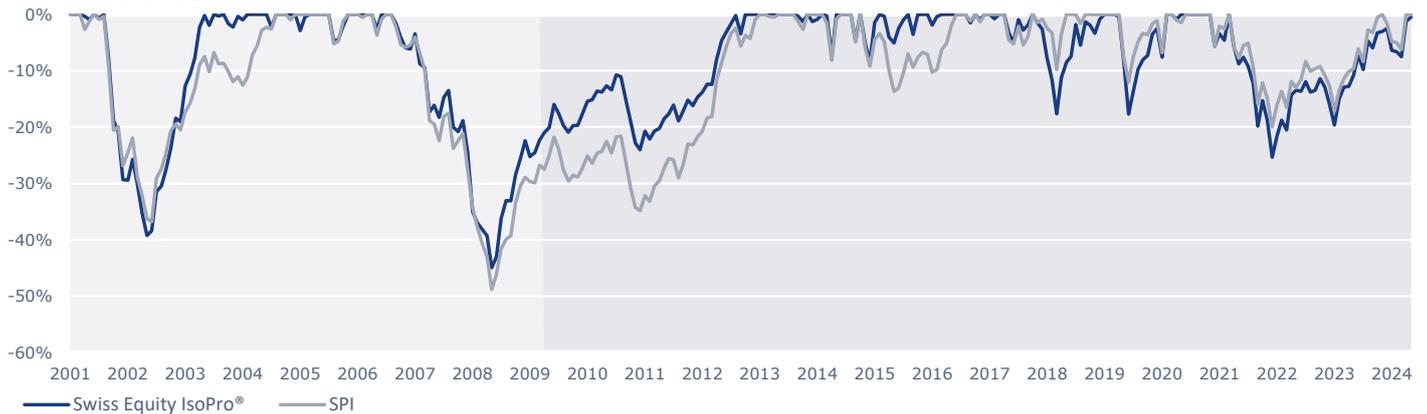
Monatliche Renditen in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2008	-8.7	1.5	-2.6	4.4	1.4	-7.6	-1.0	2.5	-6.9	-14.1	-3.0	-1.8	-31.7
2009	-1.9	-9.4	3.5	12.0	4.9	-0.1	6.9	4.2	4.2	-3.7	1.0	2.9	25.5
2010	1.7	1.2	5.1	-1.9	-2.6	-1.5	1.5	0.0	2.7	2.5	0.3	1.8	11.3
2011	-0.3	1.3	-0.9	3.1	-0.4	-4.4	-4.7	-4.8	-1.6	4.4	-1.8	1.8	-8.3
2012	0.7	2.1	1.1	1.9	-3.3	2.2	2.3	-1.1	1.8	1.0	1.7	-0.1	10.5
2013	5.2	3.6	1.6	1.5	1.5	-3.3	4.0	0.3	2.8	3.5	0.9	1.1	24.8
2014	0.4	3.9	1.1	1.8	1.5	-0.3	-1.0	2.4	-1.2	0.4	3.0	-0.2	12.2
2015	-7.2	10.1	1.7	1.2	1.3	-4.8	6.6	-5.2	-3.3	7.5	3.1	-0.3	9.4
2016	-3.7	-1.1	2.8	1.5	3.5	-3.5	3.6	1.5	0.7	-1.9	1.5	3.1	7.9
2017	2.0	3.9	2.6	5.0	2.3	-1.5	2.4	-0.9	3.5	3.2	-0.8	1.6	25.8
2018	1.6	-3.3	-1.8	4.3	-1.9	0.9	2.8	-1.5	-1.2	-5.2	-4.2	-6.8	-15.6
2019	7.8	3.0	1.2	6.1	-3.7	4.4	-0.7	-1.4	2.7	2.1	3.4	1.4	29.0
2020	-0.4	-7.8	-10.3	4.9	4.5	1.8	0.9	4.0	1.1	-5.3	10.2	3.3	5.1
2021	-0.9	1.0	7.0	1.3	3.6	3.3	3.1	1.6	-5.6	2.4	-1.2	5.0	21.9
2022	-5.6	-3.3	1.3	-1.7	-3.3	-8.7	5.7	-4.0	-8.2	5.0	3.7	-2.2	-20.5
2023	7.8	1.0	-0.2	2.0	-2.1	0.4	2.4	-1.6	-3.5	-4.4	5.8	2.5	9.6
2024	0.1	2.3	4.1	-2.8	5.6	-1.3	2.9	0.3	0.6	-4.0	-0.2	-0.9	6.2
2025	6.8	0.7											7.6

YTD: seit Jahresbeginn

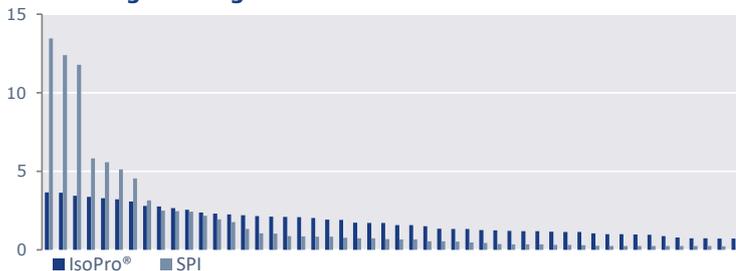
● Finreon Swiss Equity IsoPro® Composite Netto Renditen aus Mandaten ab 01/2010, Fund D-Klasse ab 02/2014.

Maximum Drawdown



Aktuelle Portfolio Charakteristika

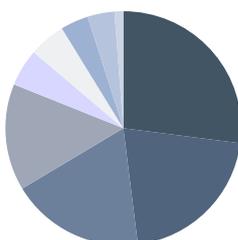
Gewichtung der 50 grössten Positionen in %¹



Die 5 grössten Positionen in %

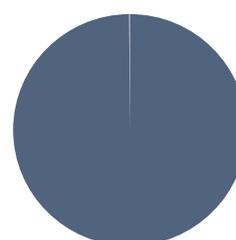
IsoPro®		SPI	
Roche	3.7	Nestlé	13.5
Swisscom	3.6	Roche	12.4
Novartis	3.5	Novartis	11.8
Zurich Insurance	3.4	Richemont	5.8
Nestlé	3.3	UBS	5.6
Total	17.4	Total	49.0

Sektoren in %



- 27.0 Industrie
- 21.0 Finanzen
- 18.4 Gesundheitswesen
- 14.7 Konsumgüter
- 5.1 Technologie
- 5.0 Basismaterial
- 3.8 Telekom
- 3.7 Immobilien

Anlageklassen in %



- 99.9 Aktien
- 0.1 Liq. Mittel

Performance Finreon Swiss Equity IsoPro®: Backtesting bis 12/2009, Composite Netto Renditen aus Mandaten ab 01/2010, Fund D-Klasse ab 02/2014.

1) Gewichtung der jeweils 50 grössten Positionen im IsoPro® Portfolio resp. im SPI Index; Die fünf grössten Positionen sind nebenan ersichtlich.



Klumpenrisiken

Besonders seit Mitte 2011 haben die Indexschergewichte Nestlé, Novartis und Roche eine substantielle Outperformance erzielt. Um Klumpenrisiken zu vermeiden, sind diese Titel im Swiss Equity IsoPro® allerdings deutlich untergewichtet.





Investitionsmöglichkeiten

Die Finreon Swiss Equity IsoPro® 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 Anteilsklassen finden Sie nachfolgend:

Fund		Anteilsklassen			
		A-Klasse	C-Klasse	D-Klasse	
Investment Advisor	Finreon AG, St.Gallen	Private Anleger und qualifizierte Investoren	Private Anleger und qualifizierte Investoren	Nur qualifizierte Investoren	
Investment Manager	St.Galler Kantonalbank	-	> CHF 500'000 ¹⁾	> CHF 5 Mio. ²⁾	
Fondsleitung	1741 Fund Solutions AG	CH0127799929	CH0127799937	CH0210244213	
Depotbank	Bank Julius Bär	12779992	12779993	21024421	
Struktur	Fund nach Schweizer Recht, FINMA reguliert	SGKFSEA SW	SGKFSEC SW	SGKFSEG SW	
Vertriebszulassung	Schweiz, Deutschland	CHF	CHF	CHF	
Benchmark	SPI	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	
Fund AuM	CHF 306.14 Mio.	1.50%	0.75%	individuell vereinbart	
Total AuM	CHF 1392.14 Mio.	28.10.2011	28.10.2011	31.01.2014	
Handelbarkeit und Bemerkungen	täglich; physische Aktienanlage, kein Sec Lending, kein Leverage/Short-Selling	241.89	251.24	192.17	

1) Der Anleger muss einen Vermögensverwaltungsvertrag mit der St.Galler Kantonalbank AG (SGKB) abgeschlossen haben oder der Anlagebetrag ist > CHF 500'000.

2) Der Anleger muss einen Vermögensverwaltungsvertrag mit der St.Galler Kantonalbank AG (SGKB) abgeschlossen haben und der Anlagebetrag ist > CHF 5 Mio.

SVVK-ASIR Kompatibilität

Finreon Fonds investieren nicht in Firmen, welche in die Entwicklung oder Herstellung von Kernwaffen, biologischen und chemischen Waffen sowie Antipersonenminen und Streumunition involviert sind. Dabei orientieren wir uns an der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK – ASIR).

Kontakt

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

Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Werbezwecken. Dieses Dokument wurde von der Finreon AG (nachfolgend «Finreon») mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Finreon gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen sind diejenigen von Finreon zum Zeitpunkt der Redaktion und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche, u.a. Konsequenzen zu prüfen. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung von Finreon weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den Vereinigten Staaten oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Historische Renditeangaben und Finanzmarktsszenarien sind kein verlässlicher Indikator für laufende und zukünftige Ergebnisse. Die Performance-Angaben berücksichtigen die bei der Ausgabe und der Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten nicht. Es kann ausserdem nicht garantiert werden, dass die Performance des Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Das beschriebene Produkt ist ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "übrige Fonds für traditionelle Anlagen" für nicht-qualifizierte Anleger im Sinne des KAG (Art. 10 KAG) sowie der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) (Art. 6 KKV). Für einzelne Teilvermögen oder Anteilsklassen kann der Anlegerkreis im Fondsvertrag zusätzlich eingeschränkt werden. Finreon agiert als von der FINMA bewilligte Vertriebssträgerin des in diesem Dokument beschriebenen Produkts, erhält hierfür Vertriebsentschädigungen und kann dadurch einem Interessenkonflikt ausgesetzt sein; nähere Angaben dazu sowie zu den dem Fondsvermögen belasteten Gebühren und den Ausgabe- und Rücknahmekommissionen finden sich in den massgeblichen Fondsdokumenten. Zeichnungen für Anlagen von in diesem Dokument erwähnten Fonds sind nur auf der Basis des massgeblichen Prospekts, des vereinfachten Prospekts bzw. der Wesentlichen Informationen für die Anleger (auch als Key Investor Information Document KIID bezeichnet) und des letzten Jahresberichts (bzw., falls aktueller, Halbjahresberichts) möglich. Die Fondsdokumente und der (Halb-)Jahresbericht können kostenlos bei der Fondsleitung, der 1741 Fund Solutions AG oder bei allen Niederlassungen der 1741 Fund Solutions AG in der Schweiz oder bei Finreon bezogen werden.