



## Finreon Green Income® (Volatility)

31.05.2024

### Strategie

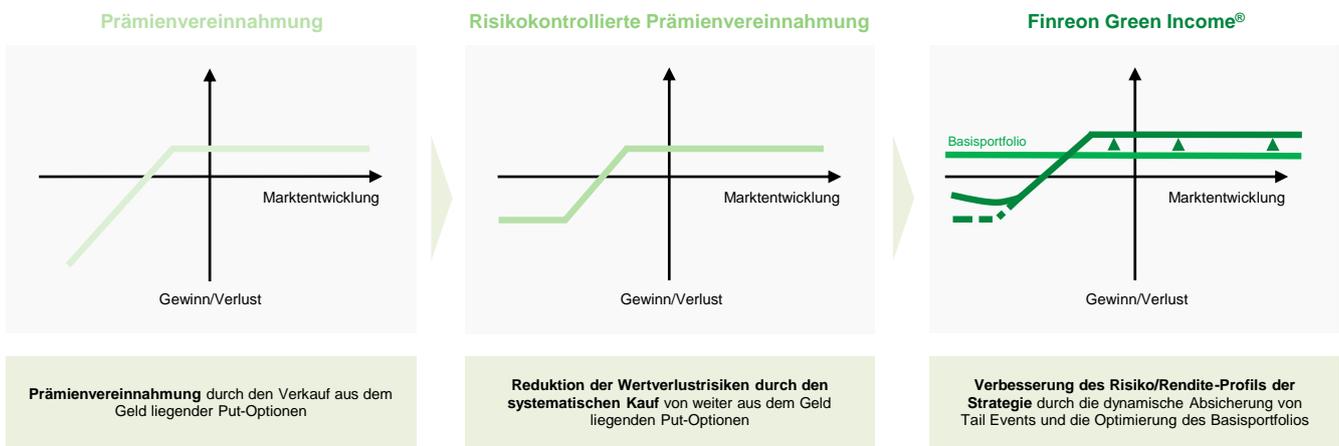
Die Anlagestrategie des Fonds kombiniert eine sophisticated Volatilitätsstrategie mit einem streng nachhaltigen Basisportfolio bestehend überwiegend aus Green Bonds nach den ICMA (International Capital Market Association) Green Bond Prinzipien. Die Volatilitätsstrategie zielt darauf ab, ein attraktives Rendite-Risiko-Profil durch die stetige Vereinnahmung von Optionsprämien und dem gleichzeitigen Einsatz eines innovativen Risiko-Management-Mechanismus zu erzielen. Die Strategie besteht überwiegend aus Optionen mit Basiswerten, welche eine ESG-Strategie (wie bspw. dem S&P 500 ESG Index) aufweisen. Darüber hinaus folgt die Anlagestrategie des Fonds einem quantitativen Ansatz zur Steuerung und Messung des Zinsrisikos anhand eines proprietären Interest Rate Indikators. Dieser Fonds bewirbt ökologische Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

### Aktueller Monat

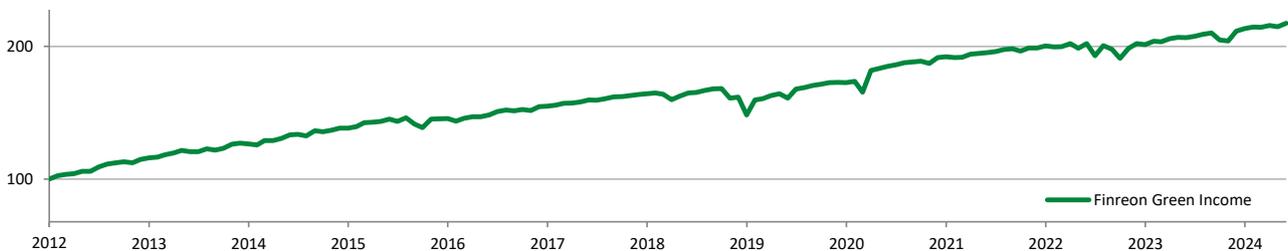
Die **Finreon Green Income® (Volatility)** Strategie erzielte im Mai eine Rendite von 1.9%.

	Finreon Green Income® (Volatility)
Rendite aktueller Monat	1.9%
Rendite seit Jahresbeginn	2.8%

### Finreon Green Income® Konzept



### Wertentwicklung



### Rendite / Risiko Kennzahlen<sup>1</sup>

	Seit 01/2012
	Finreon Green Income®
Rendite (netto) p.a. <sup>2</sup>	6.8%
Volatilität p.a. <sup>2</sup>	7.5%
Sharpe Ratio	0.89
Max. Drawdown	-12.9%
Anteil positiver Monate	73.2%

### Rendite / Risiko im Vergleich



Performance Finreon Green Income® (netto) in EUR seit 31.12.2011: Backtesting bis 06/2023, Finreon Green Income ab 07/2023. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die simulierte Wertentwicklung Finreon Green Income® basiert auf dem regelbasierten Anlageprozess. Dabei werden historische Preisdaten von Optionen, Futures, Anleihen und Indizes verwendet. Abweichungen der Simulation gegenüber der Umsetzung im Fonds können sich unter anderem bei der Auswahl der einzelnen Anleihen im Basisportfolio, durch den Einsatz von Optionen auf einen nachhaltigen Index, sowie durch Ermessensspielräume des Asset Managers ergeben.

Aktien: S&P 500 NR EUR-hedged, Obligationen: Barclays Euro-Agg Corp 7-10 EUR.

1) Alle Kennzahlen sind aus monatlichen Daten und in EUR. 2) Annualisierte Kennzahlen.



## Monatliche Renditen in %

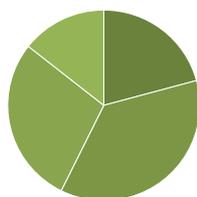
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2013	0.4	1.2	0.9	1.4	-0.7	0.0	1.5	-0.7	1.0	2.1	0.6	-0.5	7.5
2014	-0.5	2.3	0.0	1.1	1.9	0.2	-0.9	2.9	-0.6	0.8	1.1	0.0	8.6
2015	0.8	2.1	0.3	0.4	1.2	-1.2	1.9	-3.3	-1.8	4.6	0.1	0.1	5.1
2016	-1.4	1.5	0.9	0.0	1.0	1.9	0.8	-0.4	0.7	-0.7	2.1	0.2	6.6
2017	0.6	1.0	0.1	0.6	1.1	-0.1	0.8	1.0	0.1	0.5	0.6	0.3	6.7
2018	0.4	-0.6	-2.8	2.0	1.6	0.2	1.1	0.9	0.1	-4.8	0.5	-8.9	-10.5
2019	8.1	0.7	1.7	0.8	-2.2	4.8	0.9	1.0	0.7	0.8	0.2	-0.1	18.5
2020	0.6	-5.6	12.1	1.1	1.0	0.9	1.0	0.4	0.5	-1.3	3.2	0.4	14.4
2021	-0.5	0.1	1.7	0.3	0.5	0.5	1.1	0.4	-1.2	1.6	0.0	1.1	5.8
2022	-0.6	0.2	1.7	-2.4	2.4	-6.2	5.4	-1.8	-4.6	5.4	2.5	-0.6	0.7
2023	1.8	-0.4	1.7	0.7	-0.2	0.7	1.1	0.7	-3.6	-0.6	5.3	1.4	8.7
2024	0.8	-0.2	1.1	-0.8	1.9								2.8

YTD: seit Jahresbeginn

• Live seit 07/2023

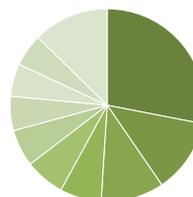
## Green Bond Portfolio Charakteristiken

### Anleihtypen in %



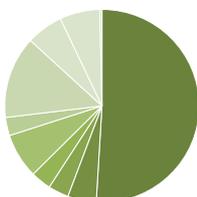
- 20.8 Staatsgarantierte Anleihen
- 36.5 Unternehmensanleihen
- 28.3 Pfandbriefe
- 14.4 Staatsanleihen

### Länder in %



- 28.1 Deutschland
- 12.4 Supranationale Institutionen
- 10.5 Niederlande
- 6.9 Frankreich
- 6.6 Schweden
- 6.2 Norwegen
- 5.7 Finnland
- 5.5 Italien
- 5.4 Japan
- 12.6 Andere

### Kredit-Ratings in %



- 50.9 AAA
- 4.8 AA+
- 3.4 AA
- 3.4 AA-
- 7.5 A+
- 3.1 A
- 13.8 A-
- 6.1 BBB+
- 6.7 BBB
- 0.4 BBB-

### Weitere Kennzahlen

Mod. Duration	1.5
Median Credit Risk Rating	AAA
Anzahl Positionen	77

### Grösste Positionen in %

Finreon Green Income® - Green Bond Portfolio	
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	6.95%
Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25)	5.47%
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)	3.91%
Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	3.67%
Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	3.23%
PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	2.58%
Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MTN 2022(25)	2.45%
Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	2.37%
Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	2.32%
Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	2.24%



Die Green Bond Principles (GBP) sind freiwillige Prozessleitlinien, die Emittenten zu Transparenz und Offenlegung anhalten, um die Integrität bei der Weiterentwicklung des Green Bond-Marktes zu fördern. Dazu geben sie eine klare Vorgehensweise bei der Emission von Green Bonds vor. Die GBP sind für den breiten Einsatz im Markt vorgesehen. Im Rahmen der GBP werden Green Bonds als Anleihen definiert, deren Emissionserlöse (oder ein äquivalenter Betrag) ausschließlich zur anteiligen oder vollständigen (Re-)Finanzierung geeigneter grüner Projekte verwendet werden und die an den vier Kernkomponenten der GBP ausgerichtet sind.

### Sektor- und normbasierte Ausschlüsse von Emittenten

Es werden sektor- sowie normbasierte Mindestausschlüsse auf Emittentenebene (Basisportfolio) angewendet. Beispielweise investiert Finreon Green Income® nicht in Emittenten, die

- ihren Umsatz zu mehr als 10 % aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Gas) generieren
- ihren Umsatz zu mehr als 10 % aus der Förderung von Kohle und Erdöl generieren
- ihren Umsatz zu mehr als 10 % Prozent aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer generieren
- schwere Verstöße gegen die United Nations Global Compact Prinzipien aufweisen
- schwerwiegenden Verstöße (Einstufung als «not free» im Freedom House Index) gegen Demokratie- und Menschenrechte aufweisen

Weitere Informationen zur Nachhaltigkeitsstrategie von Finreon Green Income® sind in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Fonds zu finden.



## Investitionsmöglichkeiten

Die Finreon Green Income® Strategie ist interessierten Investoren über eine effiziente UCITS-Struktur zugänglich. Informationen zum Fonds und zu den verfügbaren Anteilsklassen finden Sie nachfolgend:

### Fondsdetails

<b>Investment Advisor</b>	Finreon AG	<b>Struktur</b>	UCITS (nach deutschem Recht)	<b>SFDR-Status</b>	Art. 8
<b>Investment Manager</b>	Universal-Investment	<b>Vertriebszulassung</b>	Deutschland	<b>ESG-Zielmarkt</b>	Q - mind. 75% nachhaltige Investitionen
<b>Fondsleitung</b>	Universal-Investment	<b>Fondsstart</b>	28. Juni 2023	<b>Handelbarkeit und Bemerkungen</b>	täglich; physische Obligationenanlage, kein Sec Lending
<b>Depotbank</b>	State Street Bank	<b>Fondsvolumen</b>	EUR 62.02 Mio.		

Anteilsklassen	A-Klasse	C-Klasse	I-Klasse	IHC-Klasse	S1-Klasse	S5-Klasse	SSH-Klasse
<b>Bedingungen</b>	keine	> 0.1 Mio. EUR	> 1 Mio. EUR	> 1 Mio. CHF	> 50 Mio. EUR	> 50 Mio. EUR	> 50 Mio. CHF
<b>ISIN</b>	DE000A3D9F94	DE000A3D9GA6	DE000A3D9GB4	DE000A3D9GC2	DE000A3D9GD0	DE000A3D9GE8	DE000A3D9GZ3
<b>WKN</b>	A3D9F9	A3D9GA	A3D9GB	A3D9GC	A3D9GD	A3D9GE	A3D9GZ
<b>Valor</b>	127196964	127196971	127196976	127197657	127197684	127197737	127201588
<b>Hedging</b>	nein	nein	nein	ja (CHF-hedged)	nein	nein	ja (CHF-hedged)
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR	CHF	EUR	EUR	CHF
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
<b>Advisory Fee p.a.</b>	1.15%	0.65%	0.40%	0.38%	0.00%	0.00%	0.00%
<b>Admin. Fee p.a.</b>	0.24%	0.24%	0.24%	0.26%	0.19%	0.19%	0.21%
<b>Performance Fee</b>	15%	15%	15%	15%	15%	15%	15%
<b>Vergleichsmaßstab</b>	€STR	€STR	€STR	SARON	€STR	€STR	SARON
<b>High-Water-Mark</b>	ja	ja	ja	ja	ja	ja	ja
<b>Lancierung</b>	28. Juni 2023	28. Juni 2023	28. Juni 2023	-	28. Juni 2023	28. Juni 2023	28. Juni 2023
<b>NAV</b>	105.95	106.49	106.69	-	106.96	106.98	104.70

### Kontakt

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

### Anmerkungen zum Anlageprozess und der Berechnungsbasis der Simulation

Simulation Anlageprozess: Die Simulation basiert auf dem regelbasierten Anlageprozess, welcher auch in der Portfoliokonstruktion des Finreon Green Income Fonds zum Einsatz kommt. Die Zeitreihe ist das Ergebnis der historischen Wertentwicklung einer Kombination eines Anleiheindex mit einer systematischen Optionstrategie auf Aktien- & Volatilitätsindex-Optionen und einer regelbasierten Durationssteuerung mittels Zinsfuturs. Dabei werden historische Preisdaten von Optionen, Futures, Anleihen und Indizes verwendet. Es besteht keinerlei Ermessensspielraum in der historischen Zusammensetzung des Portfolios in der Simulation. Die bei der Wertentwicklungsberechnung angenommenen Margen der Gegenpartei sind fiktiv und veränderlich und bieten deshalb keinen verlässlichen Anhaltspunkt für die zukünftige Auswirkung der Margen auf die Wertentwicklung des Produkts.

Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt; Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 10.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,000 (Minderung des Anlagebetrags am Tag der Anlage in Höhe von EUR 0,0) im ersten Anlagejahr. Bei den ausgewiesenen Werten handelt es sich um Nettowerte der auf dem regelbasierten Anlageprozess basierenden Simulation des Produkts. Dabei wurde eine Management Gebühr in Höhe von 0,70% p.a. sowie eine Performance Fee in Höhe von 15% (mit High Water Mark) über der entsprechenden Performancebenchmark CSTR in Abzug gebracht. Die Höhe der anfallenden Kosten (wie z.B. Vergütungen, Provisionen und andere Gebühren), die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken, hängt von der investierten Fondsrunde ab. Im Rahmen der Depotführung können darüber hinaus die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

### 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 Erstellern 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. Alleinerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) zu diesem Fonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos in deutscher Sprache beim zuständigen Vermittler, der Verwahrstelle 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 Vorkehrungen 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: Backtestingdaten 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 nachzubilden. 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