

# Finreon Tail Risk Control<sup>®</sup> 0–100 Fonds



Geringeres Risiko dank systematischer Kontrolle

**= Finreon AG**  
St.Galler Asset Management Lösungen

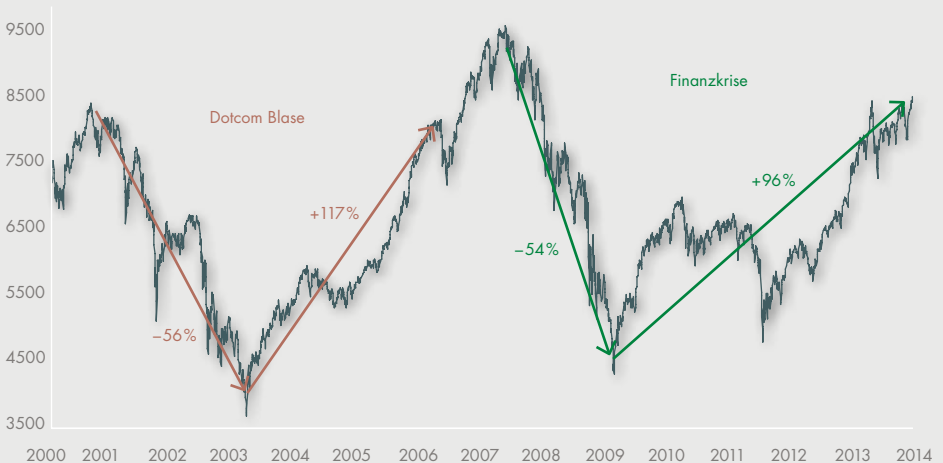
 **St.Galler  
Kantonalbank**  
Gemeinsam wachsen.

# Substanzverluste vermeiden

Börsencrashes vernichten nicht nur Aktienrenditen, sondern auch das Kapital, mit dem zukünftige Erträge erwirtschaftet werden können (Substanzverlust). Dies erlebten die Anleger seit der Jahrtausendwende gleich zweimal: beim Platzen der Internetblase und mit dem Beginn der Finanzkrise. Wer damals mit einer «Kaufen&Halten-Strategie» auf Aktien setzte, verdiente unter dem Strich nichts. Untersuchungen haben gezeigt: Nur wer rechtzeitig die Aktienquote reduzierte, konnte den Substanzverlust im Rahmen

halten und wurde für sein Aktienrisiko noch angemessen entschädigt. Aber wie lässt sich ein Crash-Risiko (das sogenannte Tail Risk) erkennen und wann ist rechtzeitig? Genau hier setzt der Finreon Tail Risk Control® 0–100 Fonds an. Er basiert auf dem von der Finreon AG entwickelten Tail Risk Indikator. Das ist eine innovative Analyse­methode zur risikokontrollierten Bewirtschaftung von Aktien bzw. Aktienfonds.

Die grössten Einbrüche der Aktienmärkte seit der Jahrtausendwende (Basis: SMI Index)

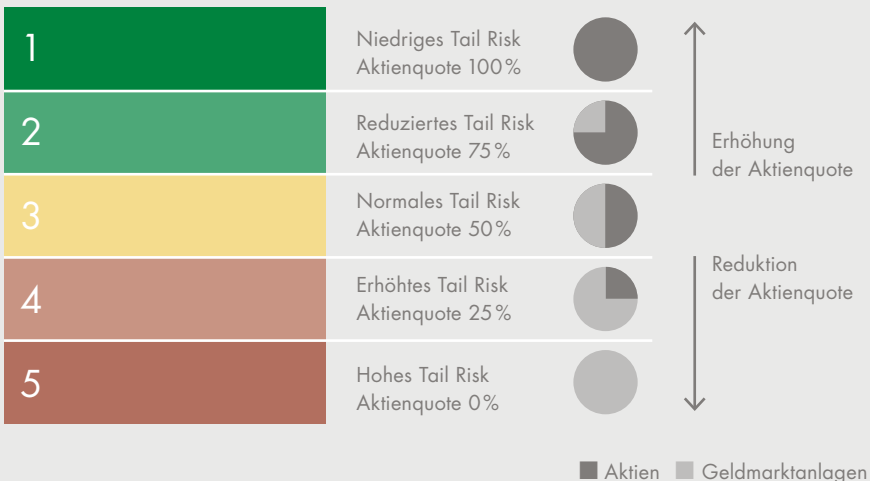


# Einzigartiges Anlagekonzept

Der letzte Börsencrash ist noch nicht allzu lange her und wohl mit ein Grund, weshalb nach einer längeren Phase steigender Kurse noch immer eine Vielzahl der Anleger wenig Lust verspüren, in Aktien zu investieren. Sie fürchten sich vor einem erneuten Absturz. Der Finreon Tail Risk Control® 0–100 Fonds wirkt dieser Angst entgegen. Der integrierte Tail Risk Indikator (TRI) ermöglicht nämlich die Identifikation von Marktphasen mit geringem und hohem «Crash-Risiko». Dazu werden tagtäglich die Daten von über zwanzig verschiedenen

Marktfaktoren systematisch analysiert und in Form einer Ampel angezeigt: Rot für eher hohes Risiko, Gelb für normales Risiko und Grün für eher tiefes Risiko. Je nach Risikograd wird die Aktienallokation entsprechend angepasst. Bei zunehmendem Risiko investiert der Fonds vermehrt in sichere liquide Geldmarktanlagen (z.B. kurzfristige Schweizer Staatsanleihen) und bei abnehmendem Risiko in SMI-Aktien.

## Der Tail Risk Indikator beeinflusst die Fondsallokation

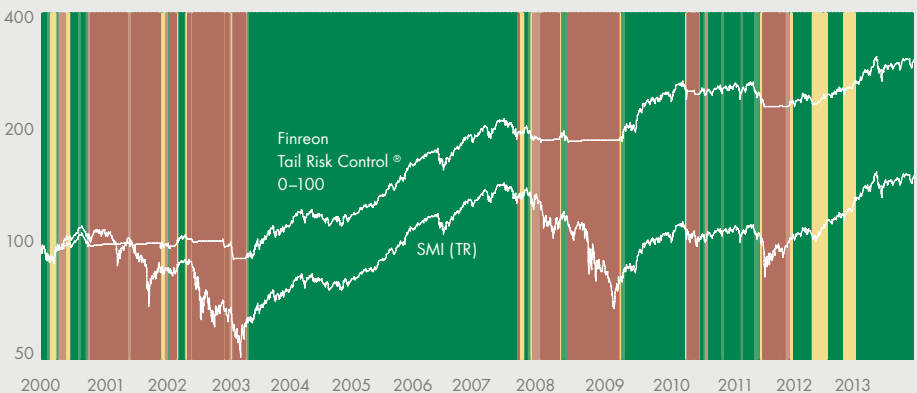


# Ihre Vorteile mit dem neuen Fonds

Der Finreon Tail Risk Control® 0–100 Fonds eignet sich für Anleger, die mit einem kontrollierten Risiko am Schweizer Aktienmarkt partizipieren und grosse Turbulenzen möglichst vermeiden wollen. Dabei kommen ihnen insbesondere zwei herausragende Vorteile zugute: Zum einen die professionelle Fondsverwaltung und zum anderen das einzigartige Anlagekonzept basierend auf dem innovativen Tail Risk Indikator. Es ist konsequent darauf ausgelegt, das

Risiko von grossen Substanzverlusten zu reduzieren und durch ein besseres Rendite-/Risiko-Verhältnis eine Outperformance zu erzielen. Der Einstiegszeitpunkt spielt bei diesem Fonds trotz Aktienanteil eine untergeordnete Rolle.

## Verlauf Finreon Tail Risk Indikator



Performance Finreon Tail Risk Control®: Backtesting bis 11/2013; Finreon Tail Risk Control® 0–100 Fonds Fund Klasse D ab 12/2013 (Netto-Performance, GIPS compliant).

# Innovative Kooperationspartnerin

Das Finreon Tail Risk Control® Konzept wurde von unserer Kooperationspartnerin, der Finreon AG mit Sitz in St.Gallen, entwickelt. Das Beratungsunternehmen hat seinen Ursprung an der Universität St.Gallen (HSG) und gilt heute als etablierte und kompetente Partnerin, wenn es um innovative Anlage-

konzepte in der Vermögensverwaltung und um die Beratung institutioneller Kunden geht. Die Lösungen der Finreon AG basieren auf langjähriger Praxiserfahrung und den neuesten Erkenntnissen aus der Forschung mit modernen Finanzmarkttheorien.

## Finreon Tail Risk Control® 0–100 Fonds

<b>Fondswährung:</b>	CHF
<b>Ausgabepreis bei Emission:</b>	CHF 100.–
<b>Ausgabe/Rücknahmen:</b>	täglich
<b>Anlagekategorie:</b>	Anlagestrategiefonds Aktien
<b>Valor-Nr.:</b>	21024427 (Tranche A) 21024429 (Tranche C, lanciert Ende Januar 2014)
<b>Ausschüttend/thesaurierend:</b>	ausschüttend, sofern Ertrag vorhanden
<b>Domizil:</b>	Schweiz (CH-Recht)
<b>Benchmark:</b>	50/50 (50% SMI [TR] Index & 50% CHF 3 Monats-LIBOR)
<b>Kurspublikationen:</b>	NZZ, St.Galler Tagblatt, Telekurs
<b>Reporting:</b>	monatliche Factsheets; <a href="http://www.sgkb.ch/finreon">www.sgkb.ch/finreon</a>
<b>Total Fee:</b>	1.80% p.a. (Tranche A); 0.90% p.a. ab CHF 500 000.– (Tranche C)
<b>Abschluss Rechnungsjahr:</b>	31.12.
<b>Investment Manager:</b>	St.Galler Kantonalbank AG, St.Gallen
<b>Investment Advisor:</b>	Finreon AG, St.Gallen

Disclaimer: Die Angaben und die Beschreibung einzelner Wertpapiere stellen weder eine Offerte zum Kauf der Produkte noch eine Aufforderung zu einer anderen Transaktion dar. Sämtliche enthaltenen Informationen sind sorgfältig ausgewählt und stammen aus Quellen, die vom Investment Center der St.Galler Kantonalbank AG grundsätzlich als verlässlich betrachtet werden. Meinungsäußerungen oder Darstellungen können jederzeit und ohne vorherige Ankündigungen geändert werden. Es wird keine Garantie oder Verantwortung bezüglich der Genauigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernommen.

## Persönliche Beratung für Privat- und Geschäftskunden

9450 Altstätten  
071 755 01 26

9434 Au  
071 747 15 15

9478 Azmoos  
081 783 10 11

7310 Bad Ragaz  
081 303 42 00

9602 Bazenheid  
071 931 24 24

9471 Buchs  
081 756 36 66

9113 Degersheim  
071 371 14 22

9444 Diepoldsau-Schmitter  
071 733 77 11

9642 Ebnat-Kappel  
071 993 26 26

8733 Eschenbach  
055 282 20 01

9230 Flawil  
071 393 15 25

8890 Flums  
081 733 22 23

9473 Gams  
081 771 11 41

9403 Goldach  
071 844 28 28

9201 Gossau  
071 385 20 20

9435 Heerbrugg  
071 722 55 55

9102 Herisau  
071 354 85 11

8887 Mels  
081 723 01 81

9650 Nesslau  
071 994 14 22

9463 Oberriet  
071 761 24 24

8640 Rapperswil-Jona  
055 222 74 11

9424 Rheineck  
071 888 52 88

9401 Rorschach  
071 844 27 27

7320 Sargans  
081 723 11 43

8718 Schänis  
055 619 67 67

9475 Sevelen  
081 783 10 11

9001 St.Gallen  
071 231 31 31

9014 St.Gallen-Bruggen  
071 231 34 00

9016 St.Gallen-Neudorf  
071 288 01 88

9430 St.Margrethen  
071 744 01 51

9053 Teufen  
071 335 09 90

8730 Uznach  
055 285 93 41

9240 Uzwil  
071 955 49 49

8880 Walenstadt  
081 735 16 22

9630 Wattwil  
071 988 42 42

9500 Wil  
071 913 62 06

9300 Wittenbach  
071 298 45 45

Bei jeder Niederlassung finden Sie einen oder mehrere Bancomaten. Im Weiteren kann an folgenden Standorten Bargeld bezogen werden:

- Abtwil
- Bad Ragaz: Casino
- Buchs-Räfis: Churerstrasse 63
- Jonschwil
- Niederuzwil
- Rapperswil-Jona: Molkereistrasse; Fischmarktplatz 1
- St.Gallen: AVIA Shop (Oberstrasse) Casino (Hotel Radisson) Kantonsspital Multergasse OLMA: Cashbox
- Trübbach
- Valens: Klinik
- Widnau: Cashbox
- Wil: Railcenter

**Internet:** [www.sgkb.ch](http://www.sgkb.ch)

**E-Mail:** [info@sgkb.ch](mailto:info@sgkb.ch)

**Beratungszentrum:** 0844 811 811

Beratung zu Produkten und Dienstleistungen sowie Auskünfte über Kontoführung und Zahlungsverkehr

## Persönliche Beratung für Private Banking

7310 Bad Ragaz  
081 303 43 00

8640 Rapperswil-Jona  
055 222 53 00

9001 St.Gallen  
071 227 96 00

9430 St.Margrethen  
071 747 13 00

9500 Wil  
071 913 71 00

8021 Zürich  
044 214 31 11

**Herausgeberin:**

St.Galler Kantonalbank AG  
St.Leonhardstrasse 25  
9001 St.Gallen

