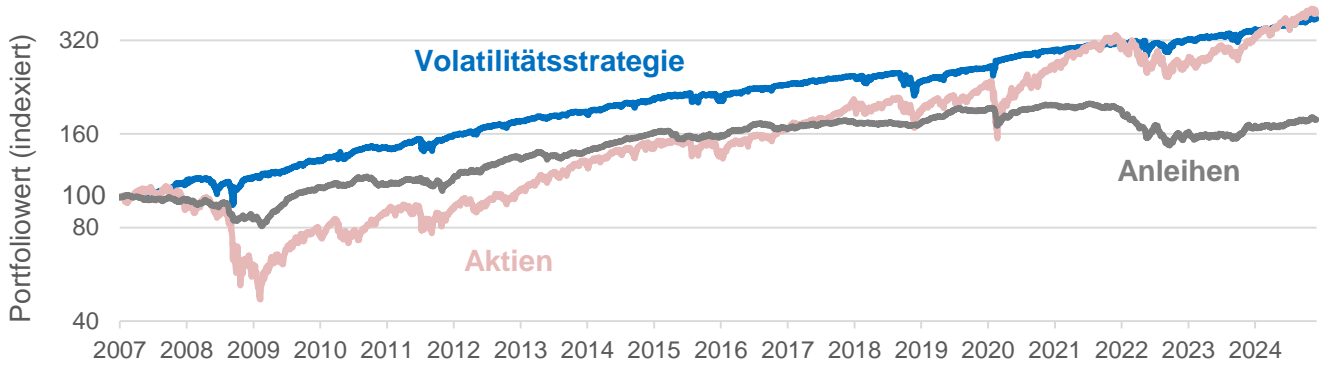


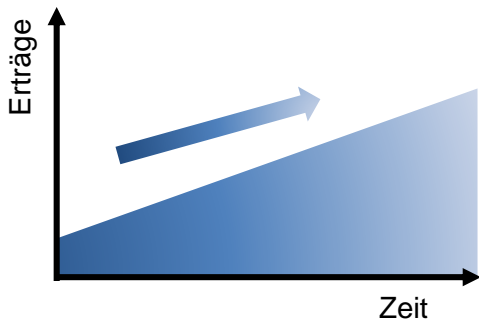
Finreon Volatility Income®

Volatilitätsstrategien bieten als alternative Anlageklasse Zugang zu **regelmässigen Erträgen** und bieten ein **attraktives Diversifikationspotenzial**



Volatilitätsstrategie: simulierte Wertentwicklung Finreon Volatility Income® Strategie (netto) in EUR, Aktien: S&P 500 NR EUR-hedged, Anleihen: Barclays Euro-Agg Corp 7-10 EUR. Dargestellter Zeitraum: 31.01.2007 – 31.12.2024. Quelle: Finreon Research, Refinitiv, CBOE, Bloomberg. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Weitere Informationen zur Simulation der Finreon Volatility Income® Strategie sind auf S.3 zu finden.

Die Lösung: Finreon Volatility Income® vereint erstmals die **attraktive Ertragsquelle Volatilität** mit **wirkungsorientierten Investitionen**



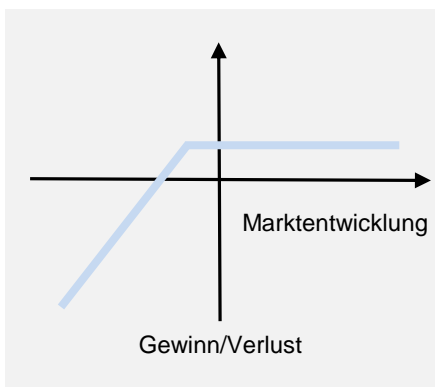
Liquide regelmässige Erträge aus der Ertragsquelle Volatilität



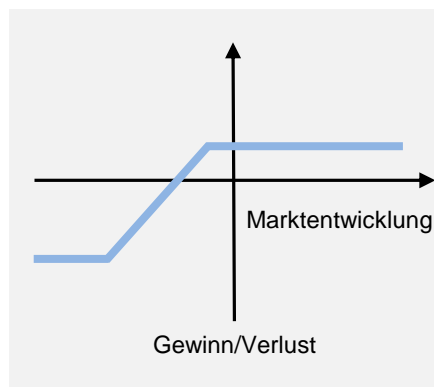
Breit diversifiziertes Green Bonds Portfolio

Das Anlagekonzept: Attraktives Auszahlungsprofil dank **Kombination etablierter und innovativer Absicherungsmechanismen** zur Begrenzung der Downside-Risiken

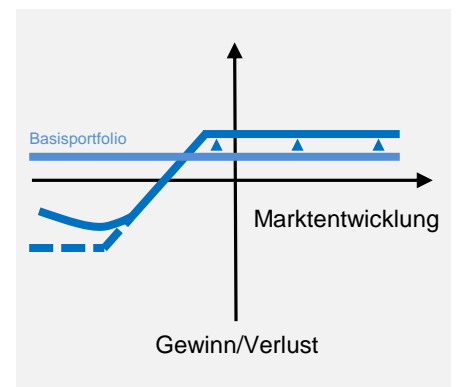
Prämienvereinnahmung



Risikokontrollierte Prämienvereinnahmung

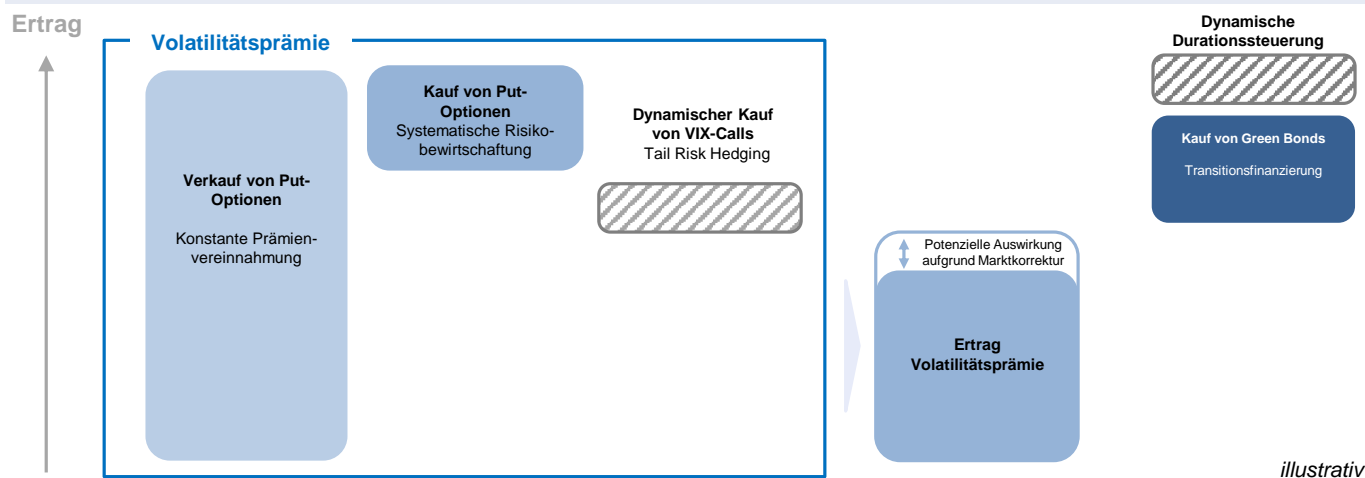


Finreon Volatility Income®

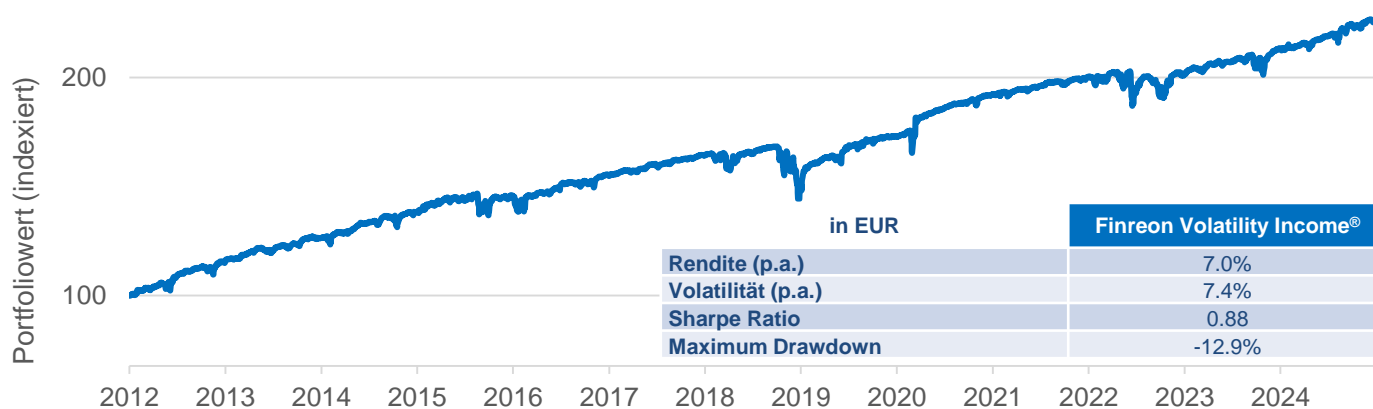


illustrativ

Mehrstufiger Investitionsprozess: Die Volatilitätsprämie wird durch einen sophistizierten und risikokontrollierten Prozess optimal vereinnahmt



Finreon Volatility Income® bietet langfristig ein attraktives Rendite-Risiko-Profil



Simulierte Wertentwicklung Finreon Volatility Income® Strategie (netto) in EUR; Dargestellter Zeitraum: 31.12.2011 – 31.12.2024. Quelle: Finreon Research, Refinitiv, CBOE. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Weitere Informationen zur Simulation der Finreon Volatility Income® Strategie sind auf S.3 zu finden. Alle Kennzahlen sind aus monatlichen Daten und in EUR.

Fonds-Details

Investment Advisor	Finreon		Fondswährung	EUR (gehedgte Klassen verfügbar)	
AM/ Fondsleitung / Custodian	Universal-Investment / Universal-Investment / State Street		Struktur / Fondsdomizil	UCITS nach deutschem Recht	
Anlegerkreis	Private und qualifizierte Investoren		Handelbarkeit	Täglich, Zeichnung zu NAV	
	A	C	I / IHC	S1	S5 / S5H
Voraussetzung	-	ab EUR 100'000	ab EUR/CHF 1 Mio.	ab EUR 50 Mio.	ab EUR/CHF 50 Mio.
ISIN	DE000A3D9F94	DE000A3D9GA6	DE000A3D9GB4/ DE000A3D9GC2	DE000A3D9GD0	DE000A3D9GE8/ DE000A3D9GZ3
Währung	EUR	EUR	EUR/CHF(-hedged)	EUR	EUR/CHF(-hedged)
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Advisory-Gebühr (p.a.)	1.15%	0.65%	0.40% / 0.38%	0.00%	0.00%
Verwaltungsgebühr (p.a.)¹	0.24%	0.24%	0.24% / 0.26%	0.19%	0.19% / 0.21%
Performance Fee²	15%	15%	15%	15%	15%

1) Die Verwaltungsgebühr umfasst die Verwaltungsvergütung für die Fonds-Administration sowie die Verwaltungsvergütung für das Portfolio Management. Nicht Teil der Verwaltungsgebühr sind die Verarbeitsstellenvergütung sowie allfällige weitere Kosten. Weitere Informationen, z.B. Verkaufsprospekte, wesentliche Anlegerinformationen, Jahres- und Halbjahresberichte zu dem Fonds finden Sie über den Fondssektor der Universal Investment. 2) mit HWM über eSTR für EUR Anteilklassen, SARON für CHF-gehedgte Anteilklassen.

Rechtliche Hinweise

Hinweise zur Simulation des Finreon Volatility Income® (netto) in EUR: Simulation Anlageprozess: Die Simulation basiert auf dem regelbasierten Anlageprozess, welcher auch in der Portfoliokonstruktion des Finreon Volatility Income Fonds zum Einsatz kommt. Die Zeitreihe ist das Ergebnis der historischen Wertentwicklung einer Kombination eines Basisportfolios bestehend aus einem Anleihenindex und einer Cash-Komponente mit ca. 5% Fremdwährungsrisiko, sowie einer systematischen Optionsstrategie auf Aktien- & Volatilitätsindex-Optionen und einer regelbasierten Durationssteuerung mittels Zinsfutures. Dabei werden historische Preisdaten von Optionen, Futures, Anleihen und Indizes verwendet. Es besteht keinerlei Ermessensspielraum in der historischen Zusammensetzung des Portfolios in der Simulation. 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. 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.

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine **Marketing-Kommunikation** der Finreon, Oberer Graben 3, 9000 St. Gallen, Schweiz, die zu reinen Werbe- und Informationszwecken dient und nicht den Anspruch erhebt, die vollständige Darstellung der Produkteigenschaften zu enthalten. Sie stellt **weder ein Angebot noch eine Empfehlung/Aufforderung** zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und ersetzt nicht die unerlässliche Beratung und Risikoaufklärung – die wir Ihnen vor jeder Anlageentscheidung ausdrücklich empfehlen – durch Ihren persönlichen Berater.

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl sinken als auch ansteigen und Investoren erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück. 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:

- Sie werden im Nachhinein ermittelt, 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, back-testete oder simulierte Wertentwicklung kann die Auswirkung finanzieller Risiken auf die tatsächliche Wertentwicklung ausweisen.
- Solche Daten spiegeln keine tatsächlichen Transaktionen wieder 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 welches 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 dargestellte 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 eine 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.

Eine **vollständige Darstellung der Eigenschaften** der in dieser Marketingunterlage erwähnten Produkte und die vollumfängliche Darstellung der mit den jeweiligen Produkten verbundenen Vor- und Nachteile können Sie den jeweils zugrunde liegenden Wertpapierprospekten bzw. Termsheets entnehmen. Diese stellen wir Ihnen auf Nachfrage gerne zur Verfügung. Diese Unterlagen und die darin enthaltenen indikativen Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen wurden auf Basis der heute geltenden (Steuer)gesetze erstellt. Daher ist auch die Gültigkeit der Informationen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation beschränkt. Gesetzesänderungen, Änderungen der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen oder sonstige Ereignisse können die zukünftige Entwicklung abweichend von unseren Darstellungen (insbesondere zu Renditen oder Steuern) beeinflussen. Individuelle Steuer- und / oder Rechtsfragen bitten wir Sie, bei Bedarf mit einem Angehörigen der steuer- und / oder rechtsberatenden Berufe zu besprechen.

Obwohl diese Unterlagen mit großer Sorgfalt erstellt wurden, weder kann die Finreon noch können mit diesen verbundene Unternehmen eine Haftung für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zweckmäßigkeit des Inhalts übernehmen. Wenn nicht ausdrücklich erwähnt, sind alle Zahlen in dieser Publikation ungeprüft.

Dies ist **nur zur Information** bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräusserung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. **Personen mit Domizil oder Nationalität USA ist es nicht erlaubt, Anteile von Fonds der Finreon zu halten, und es ist verboten, Personen mit Nationalität oder Domizil USA diese Anteile öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. Diese Publikation ist nur für Anleger in Deutschland bestimmt.**

Die hierin enthaltenen Daten stammen aus unterschiedlichen Quellen und wurden als korrekt und verlässlich betrachtet, jedoch nicht unabhängig überprüft; ihre Vollständigkeit und Richtigkeit sind nicht garantiert und es wird keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden aus deren Verwendung übernommen. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang.

Der gesamte Inhalt dieser Unterlagen ist urheberrechtlich geschützt (alle Rechte vorbehalten). Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet.

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**. Alleiner Grundlage für den Anteilserwerb 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.

Jahr	Finreon Volatility Income®
	Rendite
2012	11.7%
2013	7.6%
2014	8.6%
2015	5.1%
2016	6.6%
2017	6.7%
2018	-10.5%
2019	18.5%
2020	14.4%
2021	5.8%
2022	0.7%
2023	8.7%
2024	9.4%

Kontaktangaben

Finreon AG

Oberer Graben 3
9000 St. Gallen
Schweiz

T: +41 71 230 08 06

ralf.seiz@finreon.ch

www.finreon.ch

Die Firma **Finreon** ist ein etablierter Spin-off der Universität St.Gallen und bietet kompetente und professionelle Dienstleistungen im Bereich Asset Management und Finance an. Unsere Konzepte basieren auf einer langjährigen Praxiserfahrung, kombiniert mit den neusten Erkenntnissen der Finanzmarkttheorie.

Finreon ist Mitglied von Swiss Sustainable Finance.