

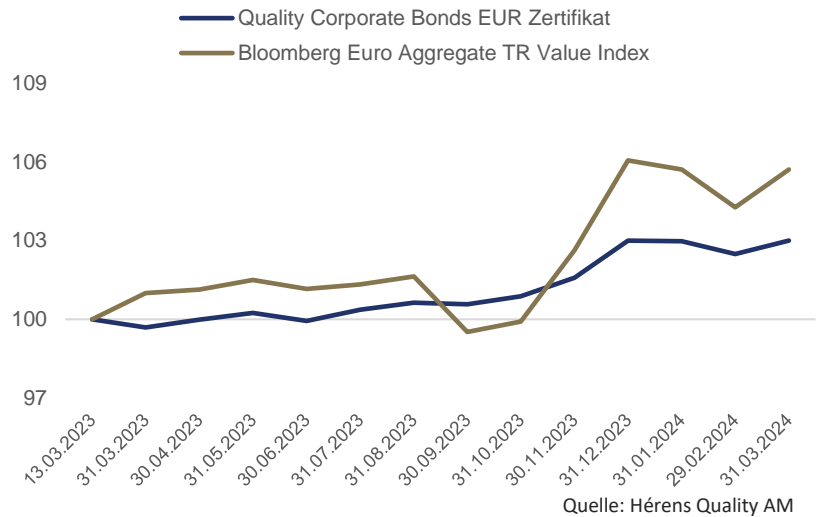
**31. März 2024**

Das HQAM Quality Corporate Bonds EUR Zertifikat investiert in EUR-denominierte Investment-Grade Bonds, welche eine attraktive Rendite aufweisen und hinter dem ein qualitativ hochwertiger Schuldner steht. Die Qualität der Unternehmen wird anhand der bewährten HQAM Quality Kriterien bestimmt. Die Laufzeit der Bonds wird der aktuellen Marktlage und -einschätzung angepasst.

## Daten

<b>Asset Manager</b>	Hérens Quality Asset Management AG
<b>Emittent</b>	Bank Vontobel AG, Zürich
<b>ISIN -Nr.</b>	CH1246058783
<b>Lancierung</b>	13.03.2023
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Anzahl Titel</b>	16
<b>Produktkosten</b>	0.45%
<b>Durchschnittliche Duration</b>	3.18
<b>Durchschnittliche YTM</b>	3.42%

## Performance

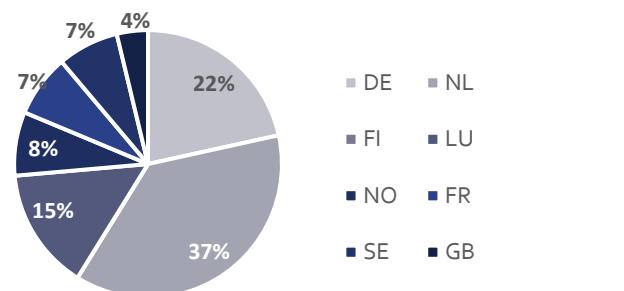
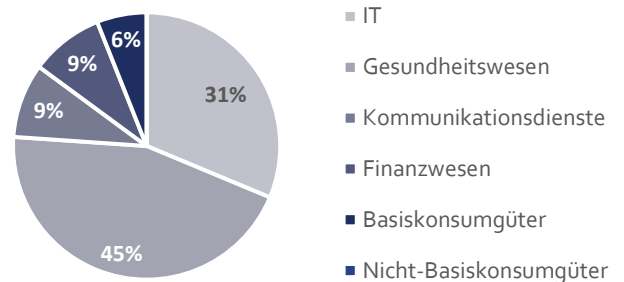


	1 month	3 months	6 months	YTD	1Y	Since inception
<b>Certificate</b>	0.5%	0.0%	2.4%	0.0%	3.3%	3.0%
<b>Benchmark</b>	1.4%	-0.3%	6.2%	-0.3%	4.7%	5.7%
<b>Δ</b>	<b>-0.9%</b>	<b>0.3%</b>	<b>-3.8%</b>	<b>0.3%</b>	<b>-1.3%</b>	<b>-2.7%</b>

## Top 5 Constituents, %

0.625% Kerry Grp Fn Sv 2029/09/20	11.9
1.5% Sika Capital B.V. 2031/04/29	10.8
2.625% Stryker Corp 2030/11/30	10.4
2.875% Equinor ASA 2025/09/10	5.5
3% adidas AG 2025/11/21	5.5

## Exposure


 Zusätzliche Informationen: [www.hqam.ch](http://www.hqam.ch) ☎: +41432223141 ✉: info@hqam.ch

## WER SIND WIR

### Hérens Quality Asset Management in Kürze

- *Gegründet im Jahre 2003*
- Eigenes Research Center in Riga, Lettland ebenfalls seit 2003
- Pionier für Thema internationale Corporate Quality Analyse und Investition
- Buch über unseren Quality Investmentstil "Systematische Investments in Corporate Excellence", veröffentlicht 2006
- Namhafte Kundschaft (Private & Institutionelle): Pensionskassen, Stiftungen, Versicherungen, Family Offices, Kirchen



Unser Ziel ist es, ein zuverlässiger Lösungsanbieter und langfristiger Partner für unsere Kunden zu sein. Daher legen wir Wert auf:

#### Unabhängigkeit

Objektivität bei unseren Investment Entscheidungen, sowie disziplinierte und systematische Umsetzung unserer Investment Strategie.

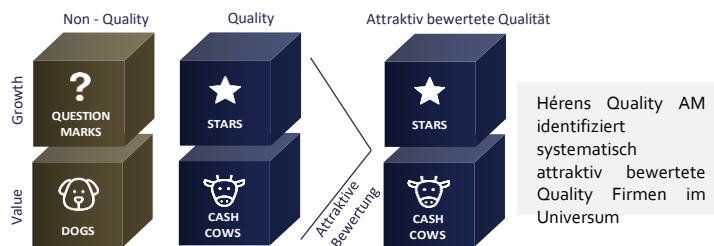
#### Transparenz und Nachvollziehbarkeit

Unsere Investment Aktivitäten weisen eine grösstmögliche Transparenz auf und basieren auf einer klaren fundamentalen Unternehmensanalyse.

#### Stabilität und unternehmerisches Engagement

Wir bieten Betreuungsqualität durch Stabilität und unternehmerisches Engagement. Wir verfügen über ein langjährig stabiles und hoch qualifiziertes Team.

## RESEARCH PROZESS



- Betriebswirtschaftlich und bewertungstechnisch nachhaltig
- Systematisch und auf betriebswirtschaftliche Qualität fokussiert
- Weltweit die gleichen Kriterien
- Detailliert dokumentiert
- Nachhaltige Wertgenerierung für unsere Kunden

## INVESTMENT PHILOSOPHIE

Wir investieren in Unternehmensqualität. Unser Anlagestil ist traditionell, zeitlos und besitzt einen eigenen Performance – und Risikocharakter.

Wir sind überzeugt, dass eine klare, disziplinierte und systematische Analyse der Schlüssel für nachhaltigen Anlageerfolg ist. Unsere Analysen beruhen ausschliesslich auf eigenem Research und eigens entwickelten Analyseinstrumente.

Das Kernstück bilden Investitionen in Unternehmen, welche nach qualitativen Gesichtspunkten bezogen auf die Finanzkraft, das Geschäftsmodell, die Marktposition und das Management führend sind. Zudem muss die Aktie sowohl absolut wie auch relativ attraktiv bewertet sein.

Die Selektionskriterien haben nachweislich einen Einfluss auf den betriebswirtschaftlichen Erfolg eines Unternehmens. Wir verfolgen einen 100% Bottom-up sowie einen indexunabhängigen «Best - Overall» - Ansatz.

## QUALITY UNTERNEHMEN

- Haben ein solides finanzielles Fundament, gesunde Bilanzen und eine konservative Finanzierung. Daher sind sie kaum auf Kredite angewiesen und besitzen Realloptionen betreffend Wachstum un Akquisitionen.
- Setzen das ihnen anvertraute Kapital profitabel und effektiv dort ein, wo sie von Wettbewerbsvorteilen profitieren. Darum erwirtschaften sie attraktive, wiederkehrende Erträge aus dem Kerngeschäft.
- Bedienen attraktive Märkte mit erprobten Geschäftsmodellen, wodurch sie von einer guten Marktpositionierung und überdurchschnittlicher Profitabilität profitieren.
- Werden von kompetenten und stabilen Management Teams geleitet. Deshalb sind sie eher in der Lage, Herausforderungen zu meistern und den Industriebenszyklus zu managen.
- Berücksichtigen in ihrem Handeln und ihren Geschäftstätigkeiten Sozial – und Umweltaspekte und tragen Sorge zu diesen. Diese Firmen schaffen langfristige Werte für alle Beteiligten und garantieren somit den eigenen Fortbestand.

## Stringenter monatlicher Investment Prozess

