

31. März 2025

Das HQAM x OHOR Sustainable Quality-Zertifikat ist ein thematisches Anlageprodukt, das auf einem Aktienportfolio basiert. Dieses Portfolio wurde in Zusammenarbeit zwischen der Hérens Quality Asset Management AG und Oliver Heer Ocean Racing (www.oliverheer.ch) entwickelt. Ziel des Produkts ist es, einerseits die Kampagne von Oliver Heer Ocean Racing finanziell zu unterstützen – über 80 % der Verwaltungsgebühren des Anlageprodukts fliessen direkt an OHOR. Andererseits wird in Quality Unternehmen investiert, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die direkt oder indirekt zur Lösung von Umweltproblemen beitragen.

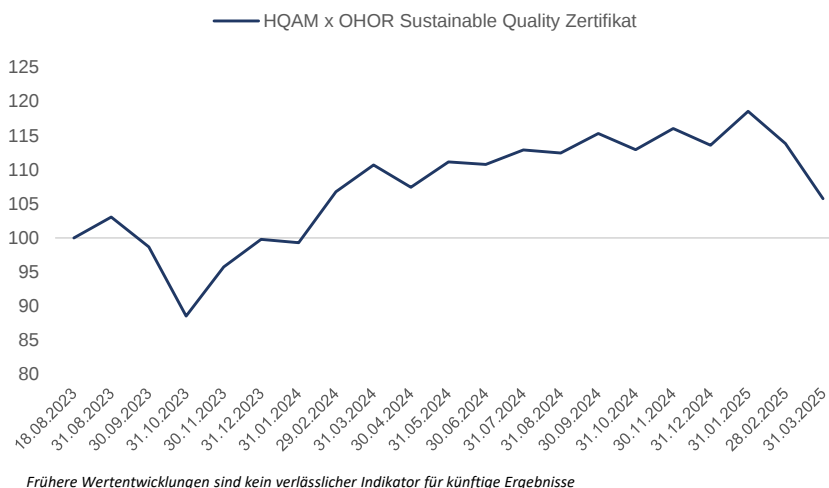
Hérens Quality Asset Management ist der Pionier des systematischen Ansatzes für fundamentale Quality Aktieninvestitionen und verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung bei der Identifizierung von Corporate Excellence. Die Kombination aus Erfahrung und kontinuierlicher Forschung ist die Hauptantriebskraft für die Entwicklung einzigartiger Anlagelösungen, die auf dem bewährten und disziplinierten Ansatz "Quality at Attractive Valuation" basieren.

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.

### Top 5 Positionen

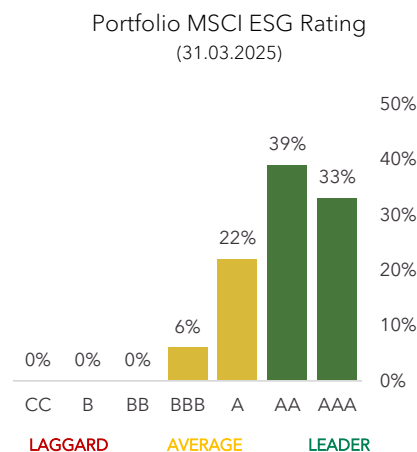
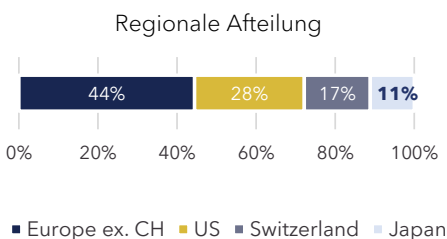
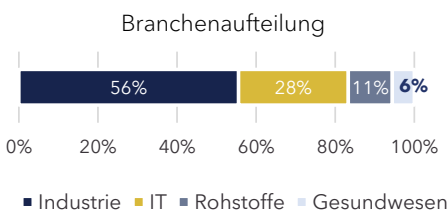
|                   |      |
|-------------------|------|
| SAP SE            | 6.3% |
| Daiseki Co Ltd    | 6.1% |
| Sika AG           | 5.9% |
| Belimo Holding AG | 5.8% |
| Linde PLC         | 5.8% |

### Performance



|                                            | 1M    | 3M    | 6M    | YTD   | 1Y    | Since inception |
|--------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------|
| HQAM x OHOR Sustainable Quality Zertifikat | -7.1% | -6.9% | -8.3% | -6.9% | -4.5% | 5.8%            |

|                |                                    |
|----------------|------------------------------------|
| Asset Manager  | Hérens Quality Asset Management AG |
| ISIN           | CH1278594911                       |
| Produkttyp     | Tracker Certificate                |
| Management fee | 0.60% p.a.                         |
| Produktkosten  | 0.25% p.a.                         |
| Gegenpartei    | UBS AG Zurich                      |
| Währung        | CHF                                |
| Ausgabedatum   | 18.08.2023                         |



## Wer sind wir

- Corporate Excellence ist seit der Gründung des Unternehmens im Jahr 2003 unser Hauptfokus
- Ebenfalls im Jahr 2003 haben wir unser eigenes Research Center eröffnet
- Wir gelten als Pionier für die internationale Analyse und Investition in Unternehmensqualität
- Buch über unseren Qualitäts-Investmentstil "Systematic Investments in Corporate Excellence" wurde 2006 veröffentlicht
- Unser verwaltetes Vermögen beträgt ca. CHF 1.3 Mrd.

## Über Oliver Heer

- Oliver Heer ist ein erfolgreicher Deutschschweizer Segler aus Rapperswil. Nach seinem Wirtschaftsstudium folgte er seinem Traum, professioneller Hochseesegler zu werden. In den letzten zehn Jahren hat sich Ollie Heer als erfolgreicher Skipper etabliert und an hochkarätigen Offshore-Segelkampagnen teilgenommen.
- Die Kampagne „Oliver Heer Ocean Racing“ hat das Ziel, an der Vendée Globe teilzunehmen – einer der härtesten Segelherausforderungen der Welt. Dieses 44.000 km lange, solo, ununterbrochene und ununterstützte Rennen um die Welt wird seit 1989 ausgetragen, und bisher haben es nur 114 Menschen geschafft, das Ziel zu erreichen. Die 10. Ausgabe des Rennens findet im November 2024 in Les Sables d'Olonne, Frankreich, statt.
- Als windgetriebener Sport ist die Hochseeregatta eng mit positiven Debatten über Nachhaltigkeit, Klimawandel und Umweltschutz verbunden. Die Kampagne von Oliver Heer Ocean Racing verfolgt einen zielgerichteten und handlungsorientierten Ansatz, bei dem das Boot als Plattform zur Entwicklung, Erprobung und Förderung der neuesten Technologien im Kampf für mehr Nachhaltigkeit eingesetzt wird.

## Investitionskriterien und -verfahren

Das Portfolio konzentriert sich auf Quality Unternehmen, die nicht nur aussergewöhnliche finanzielle Eigenschaften aufweisen, sondern auch direkt oder indirekt zu nachhaltigen Umweltlösungen beitragen. Das HQAM x OHOR Sustainable Quality Portfolio verfolgt die Ansätze Ausschlüsse, ESG-Integration und thematische Investitionen als Nachhaltigkeitsansätze. Dabei wird ein dreidimensionaler Investitionsrahmen angewendet.

### Quality at Attractive Valuation

- Finanzielle Qualität:**  
Starke Bilanzen, hohe Kapitalrenditen und beständige Rentabilität.
- Qualität des Geschäftsmodells:**  
Starke Marktpositionen, klare und nachhaltige Wettbewerbsvorteile sowie erfahrene Management-Teams.
- Bewertung:**  
Die Bewertung wird sorgfältig während des gesamten Investitionsprozesses berücksichtigt.

### ESG-Integration

- Quantitative Analyse von ESG-Leistungsindikatoren.
- Qualitative Analyse der unternehmenseigenen ESG-Politik, -Strategie und der damit verbundenen Nachhaltigkeitsrisiken.

### Thematischer Fokus: investitionen in nachhaltige lösungen für ökologische herausforderungen

Es wird eine kombinierte qualitative und quantitative Analyse des Produktportfolios, der Zielmärkte, des Kundenstamms, der Strategie und weiterer Faktoren eines Unternehmens durchgeführt, um zu bestimmen, wie seine Produkte oder Dienstleistungen zur Bewältigung von Umwelt Herausforderungen beitragen.

## Portfolio & Ziele

Das Ziel des HQAM x OHOR Sustainable Quality Portfolios ist es, in Unternehmen zu investieren, die nicht nur strenge Qualitäts- und Bewertungskriterien erfüllen, sondern auch direkt oder indirekt zu nachhaltigen Lösungen im Umweltbereich beitragen. Das Portfolio fokussiert sich auf Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die zur Bewältigung von Umweltproblemen beitragen, wie z. B. Recyclingdienste, energieeffiziente Produkte, Lösungen für die Kreislaufwirtschaft, wassersparende Technologien und weitere Angebote mit ökologischem Nutzen. Die Grundlage der Portfoliophilosophie ist der HQAM-eigene „Quality at Attractive Valuation“-Investitionsansatz. Jedes Unternehmen wird systematisch analysiert und auf Basis des internen Research sorgfältig ausgewählt, um sicherzustellen, dass es nachhaltige Lösungen im Umweltbereich anbietet.