HQAM
HERENS QUALITY ASSET MANAGEMENT

Quality Corporate Bonds EUR Index

MARKETING- MATERIAL

31. Mai 2025

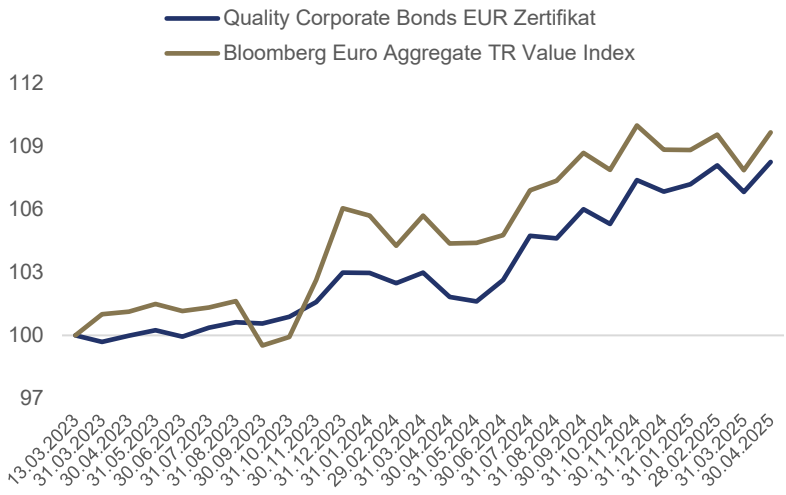
Das HQAM Quality Corporate Bonds EUR Zertifikat investiert in EUR-denominierte Investment-Grade Bonds, welche eine attraktive Rendite aufweisen und hinter dem ein qualitativ hochwertiger Schuldner steht. Die Qualität der Unternehmen wird anhand der bewährten HQAM Quality Kriterien bestimmt. Die Laufzeit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

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.

Daten

Asset Manager	Hérens Quality Asset Management AG
Emittent	Bank Vontobel AG, Zürich
ISIN -Nr.	CH1246058783
Lancierung	13.03.2023
Fondswährung	EUR
Anzahl Titel	17
Produktkosten	0.45%
Durchschnittliche Duration	5.25
Durchschnittliche YTM	3.38%

Performance



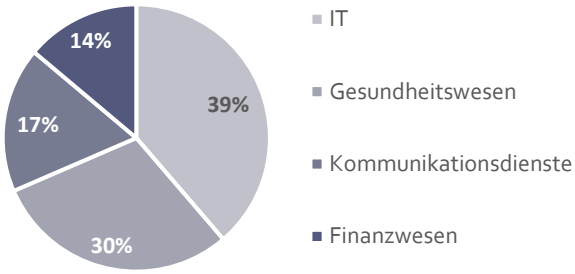
Quelle: Hérens Quality AM

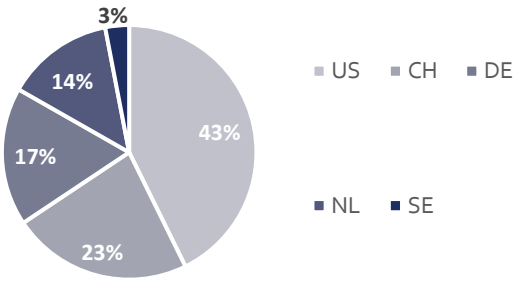
	1 month	3 months	6 months	YTD	1Y	Since inception
Certificate	0.2%	0.4%	1.0%	1.6%	6.8%	8.5%
Benchmark	0.2%	0.3%	-0.1%	0.9%	5.2%	9.9%
Δ	**0.0%**	**0.1%**	**1.1%**	**0.7%**	**1.6%**	**-1.3%**

Top 5 Constituents, %

0.5% Brenntag Finance B.V. 2029/10/06	8.8
0.625% Holcim Finance 2033/01/19	7.9
2.5% Merck & Co Inc 2034/10/15	7.7
0.75% Wolters Kluwer N.V. 2030/07/03	7.3
1.125% Rich Intl Hold 2032/05/26	7.1

Exposure





Zusätzliche Informationen: www.hqam.ch ✆: +41432223141 ✉: info@hqam.ch

Disclaimer: The investment product mentioned in this publication (Product) does not represent a participation in any of the collective investment schemes pursuant to the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes (CISA) and thus does not require an authorization of the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA). Therefore, investors in this Product are not eligible for the specific investor protection under the CISA. Moreover, Investors in this Product bear the issuer risk. This publication is a marketing information, is exclusively for informational purposes and does not constitute an offer or invitation to invest in the Product. Investments in the Product occur exclusively based on the Final Simplified Prospectus made available at the Issue Date. The completeness or correctness of this publication is not guaranteed. Investments can involve significant risks and the value of an investment may go down as well as up. Past performance is not indicative of future results. Investments can involve significant risks and the value of an investment may go down as well as up. It may not be possible to liquidate investments before a loss occurs. There is no guarantee for the invested capital to maintain its value and the returned amount may be significantly below the invested amount. Units of the Product may not be offered, sold or delivered in certain jurisdictions or to persons affiliated with certain jurisdictions. Neither this document nor any copy thereof may be sent, taken into or distributed in the United States or to any US person (within the meaning of Regulation S

HQAM
HERENS QUALITY ASSET MANAGEMENT

Quality Corporate Bonds EUR Index
MARKETING- MATERIAL

WER SIND WIR

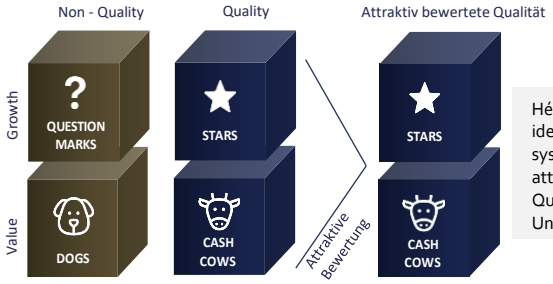
Hérens Quality Asset Management in Kürze

- *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 Unternehmsanalyse.
Stabilität und unternehmerisches Engagement	Wir bieten Betreuungsqualität durch Stabilität und unternehmerisches Engagement. Wir ver*fügen über ein langj*ährig stabiles und hoch qualifiziertes Team.

RESEARCH PROZESS



Hérens Quality AM identifiziert systematisch attraktiv bewertete Quality Firmen im Universum

- 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.*

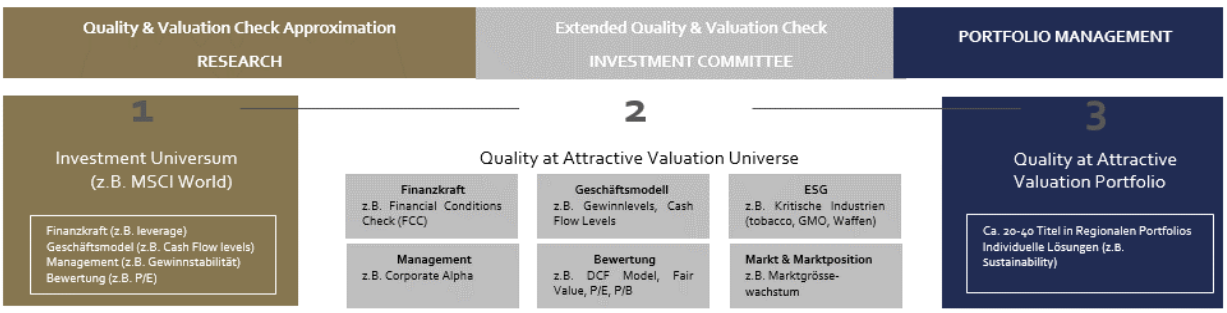
Das Kernst*ück bilden Investitionen in Unternehmen, welche nach qualitativen Gesichtspunkten bezogen auf die Finanzkraft, das Gesch*äftsmodell, die Marktposition und das Management f*ührend sind. Zudem muss die Aktie sowohl absolut wie auch relativ attraktiv bewertet sein.*

Die Selektionskriterien haben nachweislich einen Einfluss auf den betriebswirtshacftlichen 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 koservative Finanzierung. Daher sind sie kaum auf Kredite angewiesen und besitzen Realoptionen 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 Profitabilit*ät profitieren.
- Werden von kompetenten und stabilen Management Teams geleitet. Deshalb sind sie eher in der Lage, Herausforderungen zu meistern und den Industrielebenszyklus zu managen.
- Ber*ücksichtigen in ihrem Handeln und ihren Geschäftst*ätigkeiten Sozial – und Umweltaspekte und tragen Sorge zu diesen. Diese Firmen schaffen langfristige Werte f*ür alle Beteiligten und garantieren somit den eigenen Fortbestand.*

Stringenter monatlicher Investment Prozess



Disclaimer: The investment product mentioned in this publication (Product) does not represent a participation in any of the collective investment schemes pursuant to the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes (CISA) and thus does not require an authorization of the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA). Therefore, investors in this Product are not eligible for the specific investor protection under the CISA. Moreover, Investors in this Product bear the issuer risk. This publication is a marketing information, is exclusively for informational purposes and does not constitute an offer or invitation to invest in the Product. Investments in the Product occur exclusively based on the Final Simplified Prospectus made available at the Issue Date. The completeness or correctness of this publication is not guaranteed. Investments can involve significant risks and the value of an investment may go down as well as up. Past performance is not indicative of future results. Investments can involve significant risks and the value of an investment may go down as well as up. It may not be possible to liquidate investments before a loss occurs. There is no guarantee for the invested capital to maintain its value and the returned amount may be significantly below the invested amount. Units of the Product may not be offered, sold or delivered in certain jurisdictions or to persons affiliated with certain jurisdictions. Neither this document nor any copy thereof may be sent, taken into or distributed in the United States or to any US person (within the meaning of Regulation S under the US Securities Act of 1933, as amended). © 2025 Hérens Quality Asset Management