

**31. August 2025**

Der Fonds investiert in Aktien von europäischen Unternehmen, die hinsichtlich Finanzkraft, aber auch bezüglich Marktpositionierung, Geschäftsmodell und Management qualitativ führend sind und eine attraktive Bewertung aufweisen. Der Fonds eignet sich für langfristig orientierte Anleger mit entsprechender Risikotoleranz, die gezielt in ein aktiv verwaltetes Portfolio bestehend aus europäischen Qualitätsaktien investieren wollen.

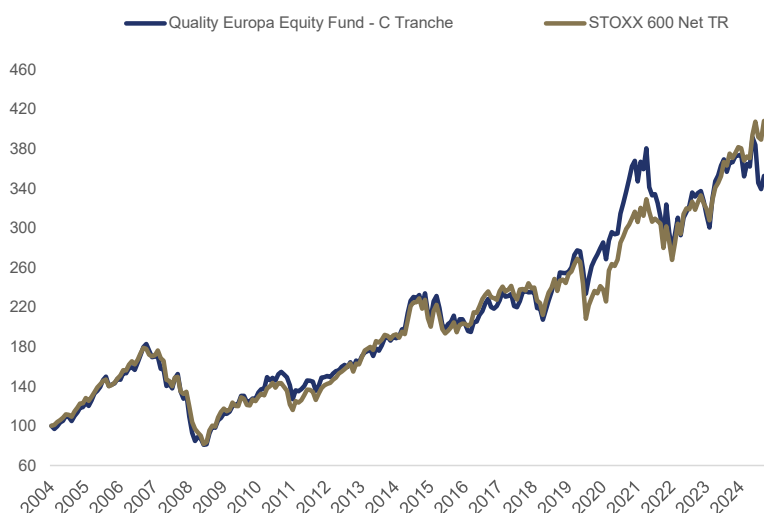
| Anteilklasse                     | Lancierung        | ISIN                | NAV               | Total Assets         |
|----------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Tranche C (thesaurierend)</b> | <b>30.09.2004</b> | <b>LU0199668442</b> | <b>330.36 EUR</b> | <b>EUR 10.2 Mio.</b> |

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.

### Fondsdaten

|                                                               |                                                |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Fondsmanager</b>                                           | Hérens Quality Asset Management                |
| <b>Fondsdomizil</b>                                           | Luxemburg                                      |
| <b>Fondswährung</b>                                           | EUR                                            |
| <b>Total Expense Ratio (ex ante) in %</b>                     | 1.21                                           |
| <b>Management Fee in % p.a.</b>                               | 0.70                                           |
| <b>Benchmark</b>                                              | STOXX 600 Net TR                               |
| <b>Bloomberg Ticker</b>                                       | QULEEQC LX EQUITY                              |
| <b>Valoren-Nr.</b>                                            | 1 934 603                                      |
| <b>Ausgabe/Rücknahmen</b>                                     | Täglich                                        |
| <b>Registrierung</b>                                          | Österreich, Schweiz,<br>Deutschland, Luxemburg |
| <b>Morningstar™ Fundrating (31.08.2025)</b>                   | ★★                                             |
| <b>Morningstar™ Sustainability Rating (1 - Low, 5 - High)</b> | ④                                              |

### Performance seit Lancierung (%)



|                  | 2004-2020 | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 1M    | YTD    | 1Y     | 2Y p.a. | 3Y p.a. | 5Y p.a. | Since Inception p.a. | Since Inception |
|------------------|-----------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|---------|---------|----------------------|-----------------|
| <b>Fund</b>      | 177.5%    | 28.6% | -23.1% | 18.7% | 4.3%  | -2.3% | -8.8%  | -11.5% | 0.5%    | 3.8%    | 3.4%    | 5.9%                 | 230.4%          |
| <b>Benchmark</b> | 169.0%    | 24.9% | -10.6% | 15.8% | 8.8%  | 0.9%  | 10.9%  | 7.6%   | 12.5%   | 12.8%   | 11.2%   | 7.0%                 | 310.9%          |
| <b>Δ</b>         | 8.5%      | 3.7%  | -12.5% | 2.9%  | -4.5% | -3.2% | -19.7% | -19.1% | -12.0%  | -9.0%   | -7.8%   | -1.1%                | -80.5%          |

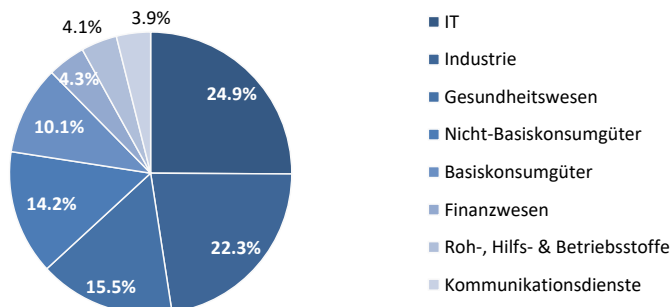
### Portfoliokennzahlen p.a.

| Alpha in %  | Beta       | Tracking Error in % | Volatility in % | Information Ratio | Sharpe Ratio | Active Share in %<br>31.08.2025 |
|-------------|------------|---------------------|-----------------|-------------------|--------------|---------------------------------|
| <b>-0.7</b> | <b>1.0</b> | <b>6.9</b>          | <b>15.4</b>     | <b>-0.12</b>      | <b>0.21</b>  | <b>84.7</b>                     |

### Top-5-Positionen

|                              | %   |
|------------------------------|-----|
| Spirax-Sarco Engineering PLC | 5.0 |
| Novo Nordisk A/S             | 4.7 |
| Logitech International SA    | 4.6 |
| Atlas Copco AB               | 4.5 |
| Compass Group PLC            | 4.4 |

### Branchenaufteilung



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

Disclaimer: This document may contain confidential information that is not intended for third parties. If you are not the intended recipient of this document, you must not publish or pass on its content in any way. This document is for information purposes only and constitutes neither an offer nor a recommendation to undertake any type of transaction or to buy or sell securities or financial products in the broadest sense. Hérens Quality Asset Management offers no guarantee of the completeness, correctness or security of this document. Hérens Quality Asset Management accepts no liability claims that might arise from the use or non-use of the content of this document.

## Disclaimer

Die Anteile des Fonds sind nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Securities Act“) registriert, und der Fonds ist nicht gemäß dem US Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Company Act“) registriert. Dementsprechend dürfen diese Anteile weder in den Vereinigten Staaten noch US-Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden, es sei denn, eine Befreiung von der Registrierung gemäß dem Securities Act oder dem Company Act besteht. Darüber hinaus sind bestimmte Produkte von GAM für alle US-Anleger gesperrt.

Dieses Material/diese Präsentation erwähnt Luxemburg domizilierte GAM Fonds, Geschäftssitz: 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg, eine Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die nach Luxemburger Recht gegründet wurde und von der CSSF gemäß Richtlinie 2009/65/EG als OGAW-Fonds zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg.

**DEUTSCHLAND:** Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind bei der deutschen Informationsstelle, GAM (Deutschland) GmbH, Taunusanlage 15, D-60325 Frankfurt am Main, oder auf dem Internet unter kostenlos erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main.

**LIECHTENSTEIN:** Die Rechtsdokumente sind in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind beim Vertreter und der Zahlstelle, Liechtenstein LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, oder auf dem Internet unter kostenlos erhältlich.

**ÖSTERREICH:** Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, oder auf dem Internet unter kostenlos erhältlich.

**SCHWEIZ:** Die Rechtsdokumente sind in deutscher Sprache bei der Vertreterin in der Schweiz: GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zurich oder auf dem Internet unter kostenlos erhältlich. Zahlstelle ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zürich. Im Vereinigten Königreich wurde dieses Material von GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, England, ausgegeben und genehmigt, die von der britischen Financial Conduct Authority zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht.