

**31. Oktober 2025**

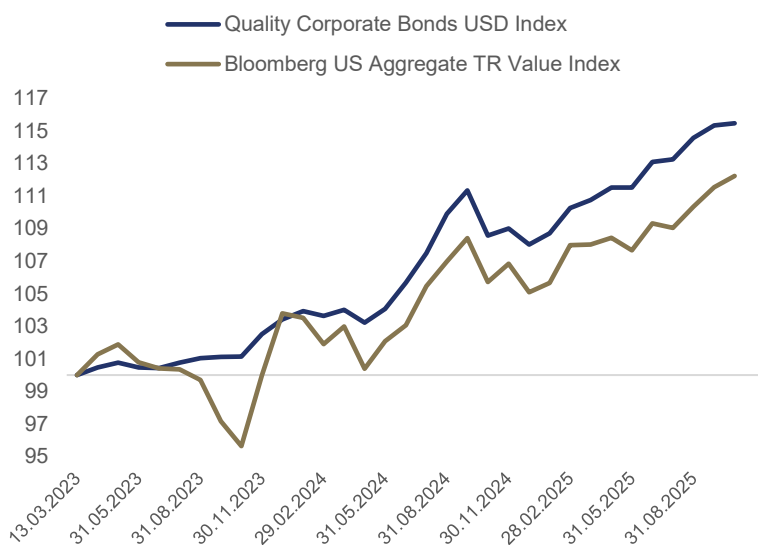
Das HQAM Quality Corporate Bonds USD Zertifikat investiert in USD-denominierte Investment-Grade Bonds, welche eine attraktive Rendite aufweisen und hinter dem ein qualitativ hochwertiger Schuldner steht. Die Qualität der Unternehmen wird anhand der bewährten HQAM Quality Kriterien bestimmt. Die Laufzeit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

|                                   |                                    |
|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>Asset Manager</b>              | Hérens Quality Asset Management AG |
| <b>Emittent</b>                   | Bank Vontobel AG, Zürich           |
| <b>ISIN -Nr.</b>                  | auf Anfrage                        |
| <b>Lancierung</b>                 | 13.03.2023                         |
| <b>Fondswährung</b>               | USD                                |
| <b>Anzahl Titel</b>               | 14                                 |
| <b>Produktkosten</b>              | 0.35%                              |
| <b>Durchschnittliche Duration</b> | 4.70                               |
| <b>Durchschnittliche YTM</b>      | 4.76%                              |

## Performance

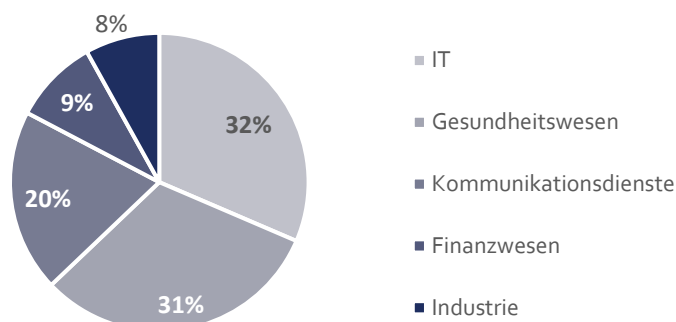


|                    | 1 month      | 3 months     | 6 months    | YTD         | 1Y          | Since inception |
|--------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| <b>Certificate</b> | 0.1%         | 1.9%         | 3.5%        | 6.9%        | 6.4%        | 15.5%           |
| <b>Benchmark</b>   | 0.6%         | 2.9%         | 3.5%        | 6.8%        | 6.2%        | 12.2%           |
| <b>Δ</b>           | <b>-0.5%</b> | <b>-1.0%</b> | <b>0.0%</b> | <b>0.1%</b> | <b>0.2%</b> | <b>3.2%</b>     |

## Top 5 Constituents

|                                          | %    |
|------------------------------------------|------|
| 2.3% Agilent Technologies Inc 2031/03/12 | 10.2 |
| 4.875% Netflix Inc 2030/06/15            | 9.8  |
| 4.7% Broadcom Inc 2030/05/15             | 9.7  |
| 3.85% Meta Platforms Inc 2032/08/15      | 8.8  |
| 2.9% S&P Global Inc 2032/03/01           | 8.7  |

## Branchenaufteilung



Zusätzliche Informationen: [www.hqam.ch](http://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 under the US Securities Act of 1933, as amended). © 2025 Hérens Quality Asset Management

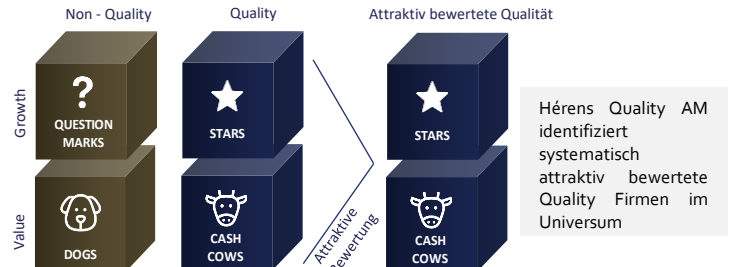
## WER SIND WIR

### 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



## 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.*

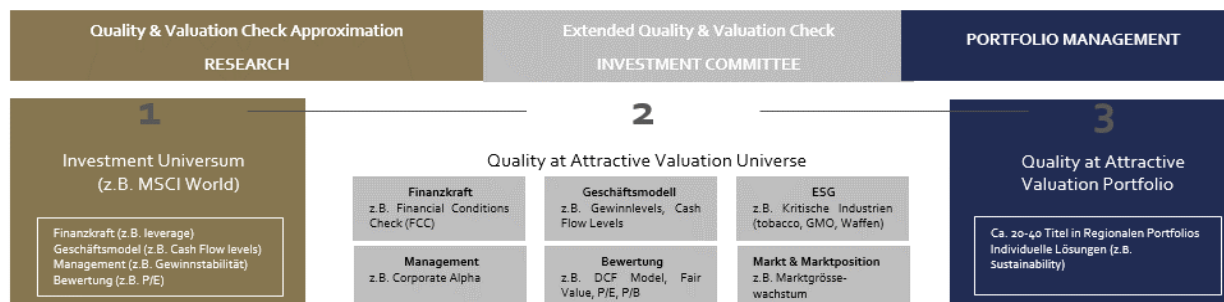
Das Kernstück bilden Investitionen in Unternehmen, welche nach qualitativen Gesichtspunkten bezogen auf die Finanzkraft, das Geschäftsmodell, die Marktposition und das Management führend sind. Zudem muss die Aktie sowohl absolut wie auch relativ attraktiv bewertet sein.

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 und 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 Industrielebenszyklus 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



Zusätzliche Informationen: [www.hqam.ch](http://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 under the US Securities Act of 1933, as amended). © 2025 Hérens Quality Asset Management