

31. Dezember 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.

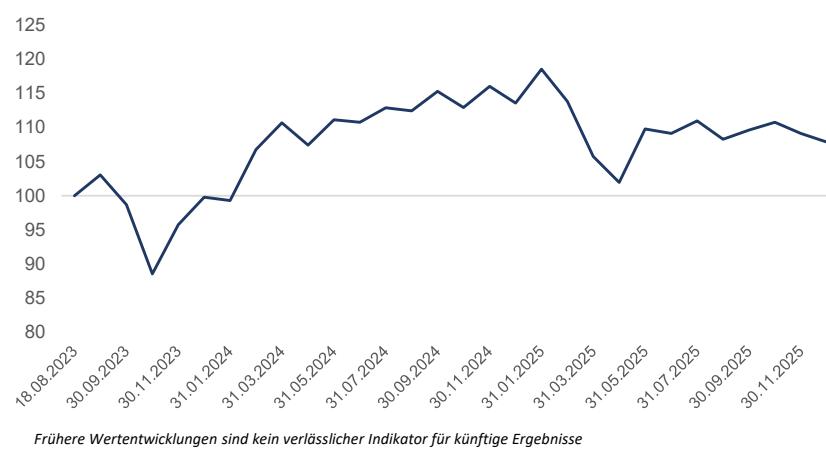
Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwaltungskosten des Anlegers) gerechnet.

Top 5 Positionen

INDEX Corp	6.0%
Atlas Copco AB	5.8%
Schneider Electric SE	5.7%
ABB Ltd	5.6%
Dassault Systemes SE	5.4%

Performance

— HQAM x OHOR Sustainable Quality Zertifikat



1M **3M** **6M** **YTD** **1Y** **Since inception**

HQAM x OHOR Sustainable Quality Zertifikat	-1.2%	-1.6%	-1.2%	-5.0%	-5.0%	7.9%
---	-------	-------	-------	-------	-------	------

Asset Manager	Hérens Quality Asset Management AG	Branchenaufteilung	Portfolio LSEG ESG Rating (31.12.2025)
ISIN	CH1278594911	58% Industrie, 21% IT, 16% Rohstoffe, 5% Gesundwesen	58% A
Produkttyp	Tracker Certificate	0% 20% 40% 60% 80% 100%	70% 60% 50% 40% 30% 20%
Management fee	0.60% p.a.	■ Industrie ■ IT ■ Rohstoffe ■ Gesundwesen	37% B
Produktkosten	0.25% p.a.	Regionale Aufteilung	58% A
Gegenpartei	UBS AG Zurich	42% Europe ex. CH, 32% US, 16% Switzerland, 11% Japan	5% C
Währung	CHF	0% 20% 40% 60% 80% 100%	0% 10% 20% 30% 40% 50% 60% 70%
Ausgabedatum	18.08.2023	■ Europe ex. CH ■ US ■ Switzerland ■ Japan	LAGGARD AVERAGE LEADER

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 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). Certain information contained herein, including without limitation text, data, graphs, charts (collectively, the "Information") is the property of MSCI Inc. or its subsidiaries (collectively, "MSCI"), or MSCI's licensors, direct or indirect suppliers or any third party involved in making or compiling any Information (collectively, with MSCI, the "Information Providers"), is provided for informational purposes only, and may not be modified, reverse-engineered, reproduced or disseminated in whole or in part, without prior written permission from MSCI. All rights in the Information are reserved by MSCI and/or its Information Providers (see more: www.msci.com/notice-and-disclaimer). © 2025 Hérens Quality Asset Management

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 Produktpportfolios, der Zielmärkte, des Kundenstamms, der Strategie und weiterer Faktoren eines Unternehmens durchgeführt, um zu bestimmen, wie seine Produkte oder Dienstleistungen zur Bewältigung von Umweltherausforderungen 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.