

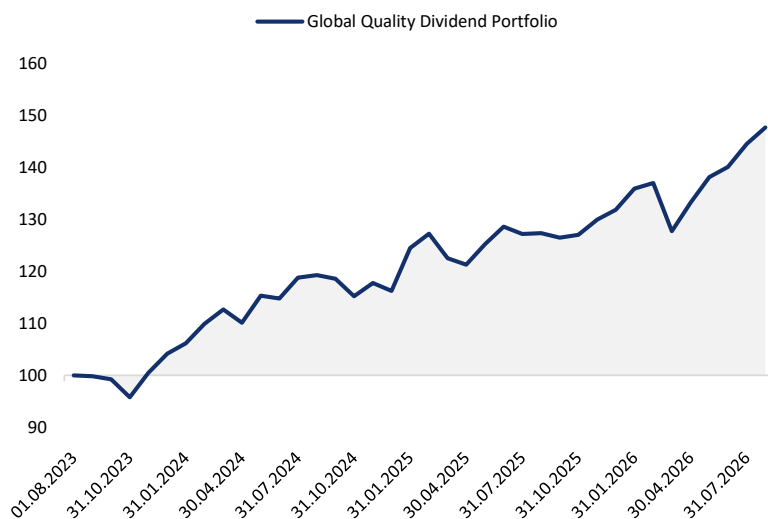
Global Quality Dividend Portfolio

31. August 2026

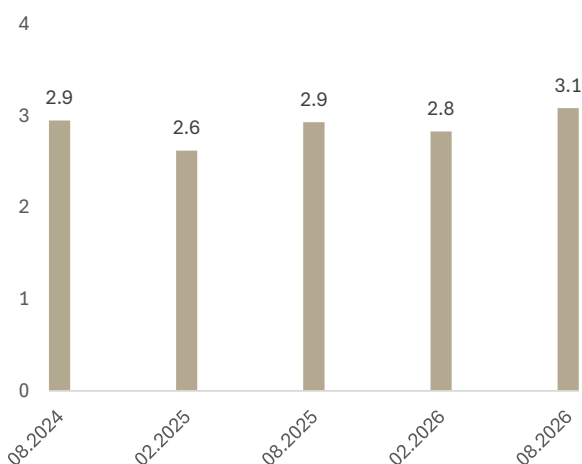
Das Global Quality Dividend Portfolio ist eine langfristig ausgerichtete Anlagelösung, die Anlegern Zugang zu den weltweit führenden, dividendenstarken Qualitätsunternehmen bietet. Das Portfolio umfasst 20 bis 30 Aktien, die aus den regionalen Quality Portfolios (entwickelte Märkte) von HQAM ausgewählt werden und auf dem bewährten Hérens-Qualitätsansatz basieren. Die Bottom-up-Strategie wird durch ein zusätzliches Overlay ergänzt, das die Nachhaltigkeit von Erträgen und Dividenden in den Fokus stellt. So entsteht ein robustes, fokussiertes Portfolio, das auf finanziell solide Unternehmen mit stabilen Dividendenprofilen und attraktivem langfristigem Wertsteigerungspotenzial setzt.

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.

Performance seit Auflegung(%)*



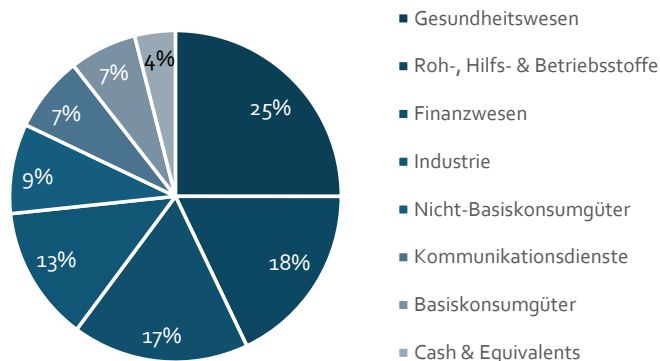
Portfolio-Dividendenrendite (weighted average)



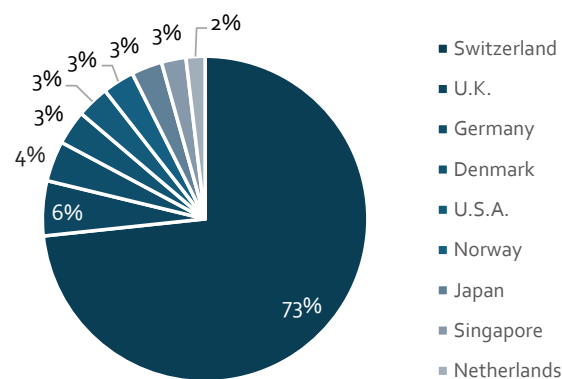
	2023	2024	2025	YTD	3M	Since inception p.a.	Since inception
Global Quality Dividend Portfolio*	4.2%	11.6%	13.4%	12.0%	6.9%	13.5%	47.7%

*Gross performance in CHF, incl. transaction costs, excluding management fees. Dividends are reinvested.

Portfoliozusammensetzung nach Sektoren



Portfoliozusammensetzung nach Regionen



Weitere Informationen:

WER SIND WIR

- Corporate Excellence ist seit der Firmengründung im Jahr 2003 unser zentraler Fokus.
- Ebenfalls im Jahr 2003 haben wir unser eigenes Research Center gegründet.
- Wir gelten als Pionier in der internationalen Analyse und im Investment von Unternehmensqualität.
- Unser Buch über den Qualitäts-Investmentstil „Systematische Investments in Corporate Excellence“ wurde 2006 veröffentlicht.
- Unser systematischer Ansatz eignet sich sowohl für private als auch institutionelle Anleger wie Pensionskassen, Stiftungen, Versicherungen, Family Offices und kirchliche Einrichtungen.
- Unser verwaltetes Vermögen beträgt rund 1 Milliarde CHF.

QUALITY UNTERNEHMEN

- Haben ein solides finanzielles Fundament, gesunde Bilanzen und eine konservative Finanzierung. Daher sind sie kaum auf Kredite angewiesen und besitzen Realoptionen 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.

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 Unternehmensanalyse. Alle Investment Entscheidungen werden mit grösstmöglicher Objektivität ausschliesslich vom Investment Komitee getroffen.
Stabilität und unternehmerisches Engagement	Wir bieten Betreuungsqualität durch Stabilität und unternehmerisches Engagement. Wir verfügen über ein langjährig stabiles und hoch qualifiziertes Team.

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.

RESEARCH PROZESS

Hérens Quality AM identifiziert systematisch attraktiv bewertete Quality Firmen im Universum

