HQAM
HERENS QUALITY ASSET MANAGEMENT

Global Quality Dividend Portfolio

MARKETING MATERIAL

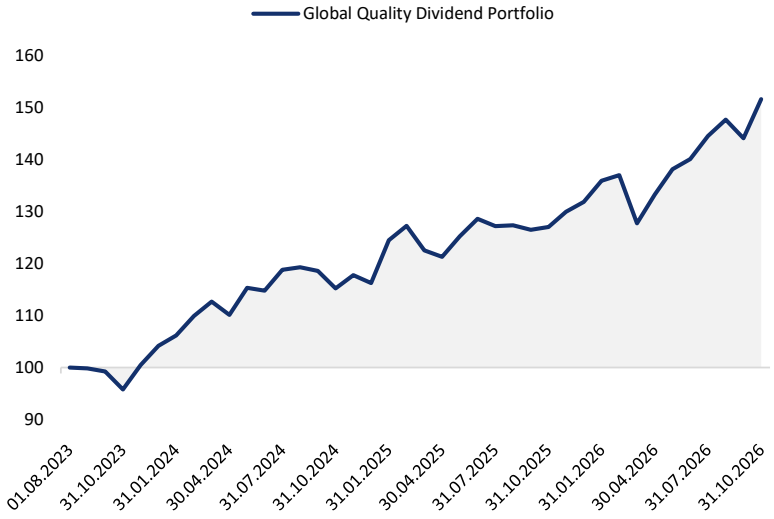
Global Quality Dividend Portfolio

31. Oktober 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.

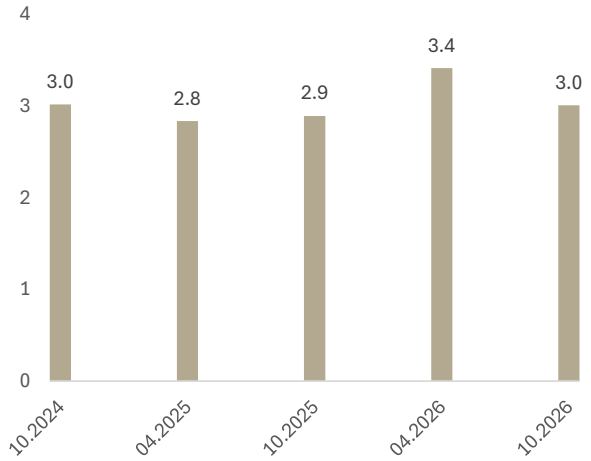
Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.

Performance seit Auflegung(%)*



Portfolio-Dividendenrendite

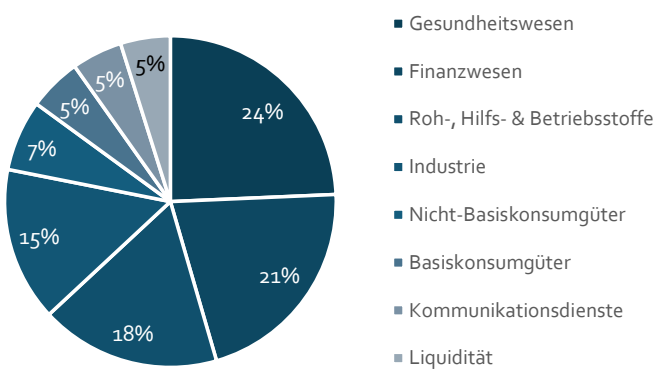
(weighted average)



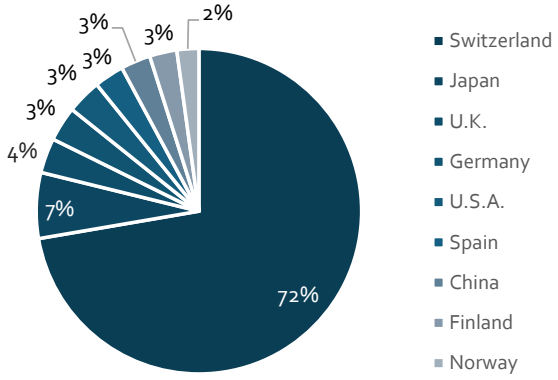
	2023	2024	2025	YTD	3M	Since inception p.a.	Since inception
Global Quality Dividend Portfolio*	4.2%	11.6%	13.4%	15.0%	4.9%	13.7%	51.6%

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

Portfoliozusammensetzung nach Sektoren



Portfoliozusammensetzung nach Regionen



Weitere 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 under the US Securities Act of 1933, as amended). © 2026 Hérens Quality Asset Management

HQAM
HERENS QUALITY ASSET MANAGEMENT

GLOBAL QUALITY DIVIDEND PORTFOLIO

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.

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 betriebswirtshacftlichen Erfolg eines Unternehmens. Wir verfolgen einen 100% Bottom-up sowie einen indexunabhängigen «Best - Overall» - Ansatz.

QUALITY UNTERNEHMEN

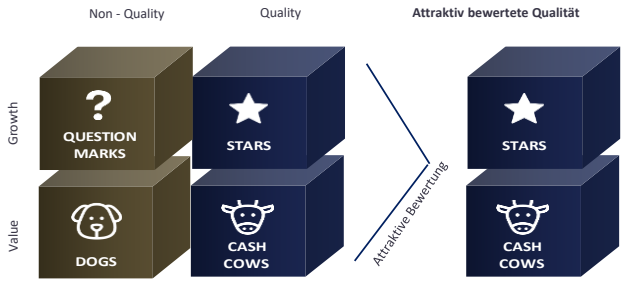
- Haben ein solides finanzielles Fundament, gesunde Bilanzen und eine koservative Finanzierung. Daher sind sie kaum auf Kredite angewiesen und besitzen Realoptionen betreffend Wachstum un Akquisitionen.
- Setzen das ihnen anvertraute Kapital profitabel und effektiv dort ein, wo sie von Wettbewerbsvorteilen profitieren. Darum erwirtschaften sie attraktive, wiederkehrende Erträge aus dem Kerngeschäft.
- Bedienen attraktive Märkte mit erprobten Geschäftsmodellen, wodurch sie von einer guten Marktpositionierung und überdurchschnittlicher 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 Unternehmsanalyse. 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 langjähriges 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

Stringenter monatlicher Investment Prozess

Quality & Valuation Check Approximation RESEARCH	Extended Quality & Valuation Check INVESTMENT COMMITTEE	PORTFOLIO MANAGEMENT
1	2	3
Investment Universum (z.B. MSCI World)	Quality at Attractive Valuation Universe	Quality at Attractive Valuation Portfolio
Finanzkraft (z.B. leverage) Geschäftsmodel (z.B. Cash Flow levels) Management (z.B. Gewinnstabilität) Bewertung (z.B. P/E)	**Finanzkraft** z.B. Financial Conditions Check (FCC) **Geschäftsmodell** z.B. Gewinnlevels, Cash Flow Levels **ESG** z.B. Kritische Industrien (tobacco, GMO, Waffen) **Management** z.B. Corporate Alpha **Valuation** z.B. DCF Model, Fair Value, P/E, P/B **Markt & Marktposition** z.B. Marktgrösse-wachstum	20-40 Titel in Regionalen Portfolios Individuelle Lösungen (z.B. Sustainability

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). © 2026 Hérens Quality Asset Management