



HQAM

HERENS QUALITY ASSET MANAGEMENT

Hérens Quality Asset Management

Adresse: Bahnhofstrasse 3
CH-8808 Pfäffikon

Tel.: +41 43 222 31 41

Website: www.hqam.ch

Teamgröße: 28 Mitarbeitende

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Diego Föllmi
CEO
+41 43 222 31 41
d.foellmi@hqam.ch

Andrea Koop
Institutionelle Kunden Deutschland
+41 43 222 31 41
a.koop@hqam.ch

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die Hérens Quality Asset Management AG (HQAM) ist eine eigentümergeführte Asset Management Boutique, die sich seit ihrer Gründung im Jahr 2003 auf Quality-Investments fokussiert. Investiert wird ausschließlich in betriebswirtschaftlich nachhaltige Unternehmen, deren Titel attraktiv bewertet sind. Dahinter steht die Grundüberzeugung, dass eine erfolgreiche Unternehmensführung letztlich auf einem nachvollziehbaren, verantwortungsvollen Umgang mit den eingesetzten Ressourcen gründet. Unterstützt wird das Team aus der Schweiz durch ein eigenes Research Center in Riga (Lettland), welches 2004 gegründet wurde. Analytische Kompetenz und die systematische Anwendung neuer Erkenntnisse aus dem Corporate Excellence Research gewährleisten eine stetige Weiterentwicklung des Unternehmens.

Das Anlagespektrum umfasst sowohl regionale als auch globale Aktienstrategien. Seit 2014 werden auch fokussierte Quality Aktienstrategien zur noch besseren Isolierung des Quality-Faktors angeboten.

Hérens Quality Asset Management AG (HQAM) entstand im Juli 2017 durch die Übernahme der Hérens Partners AG durch die CE Asset Management AG (CEAMS). Hérens Quality AM wird von der FINMA (Schweizer Finanzaufsicht) reguliert und besitzt für Deutschland eine Freistellungsgenehmigung der BaFin.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2003

Mitgliedschaften in Verbänden:

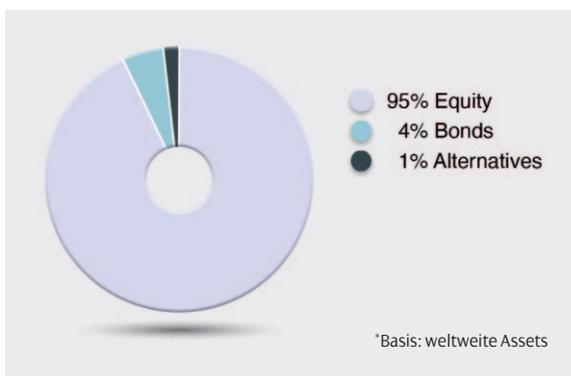
BVI BAI EFAMA

Assets under Management in Zahlen (in Mio. SFr):

1.202 AuM weltweit
1.191 AuM europäische Kunden
463 AuM deutsche Kunden
457 AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 31. Oktober 2023)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angebote Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	-X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
Small Cap/Large Cap		-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
Growth/Value		X/-	X/-	-/-	X/-	X/-	X/-	-/-	Quality
Absolute/Relative Return		-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-
Factor Investing		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		-	-	-	-	-	-	-	-
Corporate Bonds		-	X	X	X	-	X	-	-
High Yield		-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		-	-	-	-	-	-	-	-
Andere:									
Strukturierte Produkte		X ¹	-	-	-	-	X ²	-	-

¹Global Quality Equity Top 8 Zertifikat, ²Asien Quality Equity Top 15 Zertifikat

3. Alternative Investmentlösungen

Private Debt – Quality P2P Fund

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Hérens Quality AM (HQAM) ist ein Asset Manager und Research-Provider, der sich seit der Gründung im Jahr 2003 auf das Thema Quality Anlagen mit globaler Ausrichtung spezialisiert hat.

Die regionalen und globalen Quality Aktienstrategien von HQAM werden als Mandatslösung, Spezialfonds oder als Investmentfonds angeboten. Die konzentrierten Quality Top Aktienstrategien werden als Mandatslösung bzw. als Alternative Investment Fonds (AIF) nach deutschem Recht angeboten. Für institutionelle Kunden in Deutschland ist HQAM als Advisor im Outsourcing für Spezialfondslösungen tätig.

HQAM bietet ebenfalls Research-Leistungen an.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Der HQAM-Investmentprozess baut auf der Überzeugung auf, dass in allen Märkten und zu jeder Zeit attraktiv bewertete Qualitätsfirmen zu finden sind und diese attraktive Investments darstellen. Ziel ist es, über einen mittel- bis langfristigen Zeithorizont eine risikoadjustierte Out-performance gegenüber der Benchmark zu erzielen. Die Qualität der Unternehmen wird über ein einheitliches Kriterien-Set definiert, das auf einer fundamentalen betriebswirtschaftlichen Analyse basiert. Diese umfasst das Finanzgerüst, die Gewinnqualität, das Management, das Geschäftsmodell und auch das Marktumfeld eines Unternehmens. Portfoliotitel müssen zudem attraktiv bewertet sein. Im Investmentprozess werden zunächst systematisch Non-Quality-Unternehmen ausgeschlossen, das Investment Committee verfolgt anschließend das Ziel, die regional bzw. weltweit besten Qualitätstitel zu selektieren. Die Portfoliokonstruktion erfolgt bottom-up nach dem Best-overall-Ansatz, die Titel sind in der Regel gleichgewichtet.

Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

ESG ist eng mit dem Konzept von Quality verknüpft. Voraussetzung für nachhaltiges Handeln ist die betriebswirtschaftliche Nachhaltigkeit eines Unternehmens. So ist z.B. Management-Qualität eng mit der Güte der Governance (dem G-Faktor in ESG) verbunden. Durch den „Best-Overall“-Ansatz besteht kaum oder nur ein geringes Exposure zu ESG-sensible Sektoren wie Finanz, Energie, Versorger, Materials. Der CO₂-Ausstoß von Quality Portfolios ist um ca. 70-80% niedriger ist als der CO₂-Ausstoß des Benchmarkportfolios. Unsere Quality-Strategien entsprechen in der Regel der SFDR-Kategorie 8.

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2024?

Globale und regionale Quality Aktienanlagen bleiben weiterhin unsere Kernkompetenz, hier wollen unseren attraktiven Performance- und Risikocharakter weiterführen und in unserem institutionellen Kerngeschäft weiter wachsen. Ein weiterer Fokus liegt auf den konzentrierten Quality TOP Strategien und auf einer Erweiterung unserer ESG-Analysen auch für Unternehmen, die derzeit noch keinen Excellence-Status im Bereich Nachhaltigkeit vorweisen können, aber bedeutende Fortschritte gemacht haben bzw. auf gutem Weg sind.