

FERI Sustainable Quality A

Marketingmitteilung für Privatkunden

Stand: 30. November 2023

Fondsbeschreibung

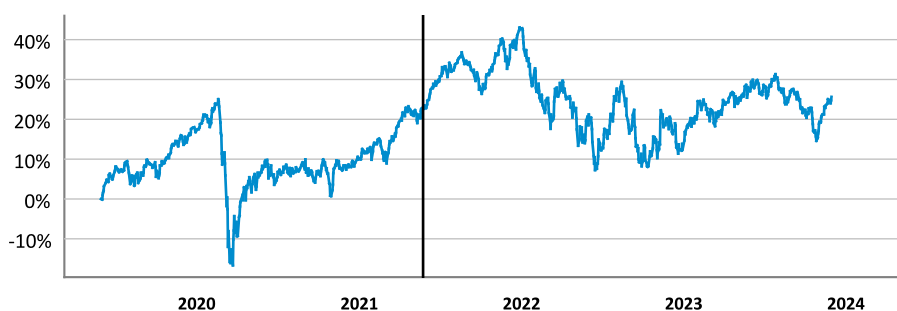
Das Anlageziel des FERI Sustainable Quality besteht darin, mittels (direkten und indirekten) Investitionen hauptsächlich in sorgfältig ausgewählte Qualitätsaktien und andere Beteiligungspapiere weltweit, lautend auf eine frei konvertierbare Währung, langfristig einen angemessenen Kapitalzuwachs und zugleich einen angemessenen laufenden Ertrag zu erzielen.

Die Länder der OECD bilden die Hauptanlageregionen, wobei der Fokus auf Europa (inkl. Schweiz) sowie Nordamerika liegt. Dabei werden insbesondere hinsichtlich Finanzkraft, aber auch bezüglich Marktpositionierung, Geschäftsmodell und Management qualitativ führende Unternehmen mit attraktiver Bewertung berücksichtigt, wobei die Auswahl anhand einer nach strengen Bewertungskriterien gemachten Fundamentalanalyse getroffen wird.

Bei dem Fonds handelt es sich um ein Produkt nach Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019. Neben der ökonomischen Qualitätsprüfung werden auch ethische, soziale, ökologische und governancebezogene Aspekte berücksichtigt (Die erforderlichen Informationen gemäß Art. 10 der EU-Verordnung 2088/2019 zur Vorgehensweise bei Nachhaltigkeitsstrategien finden Sie auf unserer Homepage www.feri.de).

Der Anlagefonds investiert direkt und/oder indirekt mindestens 80% des Fondsvermögens, nach Abzug der flüssigen Mittel, in Beteiligungswertpapiere und -rechte von Qualitätsunternehmen weltweit. Überdies kann bis maximal 20% des Fondsvermögens, nach Abzug der flüssigen Mittel, in andere, gemäss Fondsvertrag zulässigen Anlagen investiert werden. Der Portfolio Manager (FERI (Schweiz) AG, Zürich) kann für den Fonds nach eigenem Ermessen Anlagen innerhalb der vorgegebenen Anlagerichtlinien tätigen. Der Fonds darf Derivate einsetzen. Diese dürfen jedoch auch unter ausserordentlichen Marktverhältnissen nicht zu einer Abweichung von den Anlagezielen beziehungsweise zu einer Veränderung des Anlagecharakters des Fonds führen. Die Derivate bilden Teil der Anlagestrategie und werden nicht nur zur Absicherung von Anlagepositionen eingesetzt.

Wertentwicklung nach BVI-Methode¹



Zum 25. Mai 2021 gab es eine Namensänderung und gleichzeitig wurde der FERI Sustainable Quality zu einem Art. 8 Fonds.
Auflage der Anteilklasse: 31.05.2019

Performancekennzahlen¹

	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	seit Auflage	p.a. seit Auflage	Volatilität p.a.
Fonds	7.90%	11.72%	5.35%	25.64%	5.20%	18.43%

¹Frühere Wertentwicklungen und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Es wird keine Benchmark verwendet. Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes. Ausschüttungen werden rechnerisch umgehend in neue Fondsanteile investiert. So ist die Vergleichbarkeit der Wertentwicklungen ausschüttender und thesaurierender Fonds sichergestellt. Die Wertentwicklung wird auf Basis der bewertungstäglichen ermittelten Anteilswerte berechnet.

Charakteristika

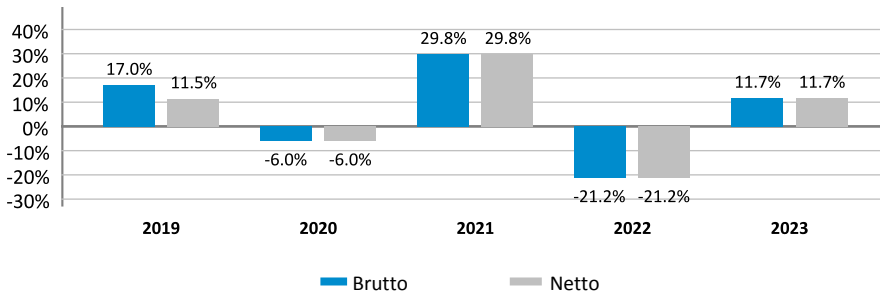
Fondsdomizil: Schweiz	Fonds Währung: CHF
Asset Manager: FERI (Schweiz) AG	
Fondsleitung: LLB Swiss Investment AG	
Depotbank: Basler Kantonalbank	
Fondsvolumen: 37.04 Mio. CHF	
SFDR-Status: Artikel 8	
Steuerstatus Deutschland: Aktienfonds gemäss InvStG mit Teilfreistellung	
Steuertransparenz: CH	
Vertriebszulassung: CH, DE	
Aktiv verwalteter Fonds: Aktiv verwaltet	
Geschäftsjahresende: 31. Dezember	

Klasse A (EUR)

ISIN: CH0475047939	Valor: 47504793
Anteilspreis: 125.01 EUR	Bloomberg: FEGQLAE SW
Auflage der Anteilklasse: 31.05.2019	
Ertragsverwendung: Ausschüttend	
Minimumanlage: Keine	
Ausgabeaufschlag: max. 5.00%	
Rücknahmeabschlag: Keine	
Verwaltungskommission: max. 1.10% p.a.	
Total Expense Ratio (TER): 0.99% (31.12.2022)	
Zeichnung/Rücknahme: Täglich, Annahmeschluss 12:00 Uhr	
Weitere verfügbare Anteilklasse: Klasse P (CH0361013086) Klasse X (CH0427633752)	



Jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode^{2, 3}



²Vergangene Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung.

³Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) beinhaltet alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag. Weitere bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR zahlen. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der entsprechenden Bank.

Top 10 Positionen

Derzeit befinden sich 49 Positionen im Portfolio (davon 48 Aktien)

TOP 10 POSITIONEN

(in % des Fondsvermögens)

1. Deutsche Börse NA	3.0%
2. Microsoft Reg.	3.0%
3. Schneider Electric	3.0%
4. LSE Group Reg.	2.9%
5. Roche GS	2.9%
6. Novartis NA	2.8%
7. Alcon Reg.	2.7%
8. Novo Nordisk -B- Bearer / Reg.	2.7%
9. Salesforce Reg.	2.7%
10. ABB NA	2.6%
Summe	28.4%

Quelle: Fondsleitung
Stand: 30.11.2023

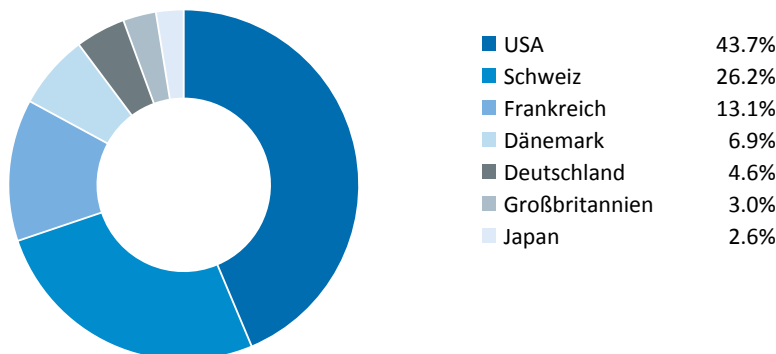
TOP 10 BRANCHEN

(in % des Fondsvermögens)

1. Gesundheit	27.2%
2. Informationstechnologie	21.2%
3. Finanzdienstleistungen	16.5%
4. Verbrauchsgüter	15.0%
5. Industriegüter	5.6%
6. Rohstoffe	5.1%
7. Basiskonsumgüter	3.1%
8. Telekommunikation	2.1%
9.	
10. Cash-Quote	4.3%

Quelle: Fondsleitung & eigene Berechnung
Stand: 30.11.2023

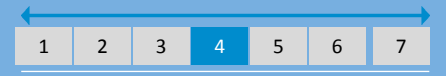
Länderallokation



SYNTHETISCHER RISIKOINDIKATOR (SRI)

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Risikoprofil

Dieses Produkt wird auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Anlageeignung

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die in erster Linie ein Wachstum des angelegten Kapitals anstreben. Die Anleger können stärkere Schwankungen und einen länger andauernden Rückgang des Inventarwertes der Fondsanteile in Kauf nehmen.

Risiken

Liquiditätsrisiko:

Negative Auswirkungen in Situationen, in denen der Fonds Vermögenswerte verkaufen muss, für die keine ausreichende Nachfrage oder nur eine Nachfrage zu deutlich geringeren Preisen besteht.

Operationelle Risiken:

Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.

Risiko aus Derivateinsatz:

Der Fonds kann Finanztechniken wie z.B. Derivate einsetzen, um die Renditechancen des Fonds zu erhöhen. Diese erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

Bonitätsrisiko:

Das mit einer Anlage verbundene Risiko der Zahlungsunfähigkeit von Schuldern kann nicht gänzlich ausgeschlossen werden.

Währungsrisiko:

Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkurschwankungen oder aufgrund von devisenrechtlichen Bestimmungen.

Nachhaltigkeitsrisiko:

Unter Nachhaltigkeitsrisiko versteht man die durch Nachhaltigkeitsfaktoren verursachten negativen Auswirkungen auf den Wert einer Anlage. Nachhaltigkeitsfaktoren können ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung sein sowie exogener Natur und/oder unternehmensspezifische Aspekte umfassen.

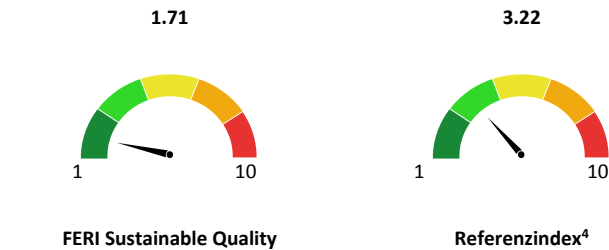
Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Wie wir Nachhaltigkeit in den Investitionsprozess integrieren

Informationen gem. Art. 10 der EU-Verordnung 2088/2019 (SFDR) zur Vorgehensweise zur Integration von Nachhaltigkeitsstrategien im Sinne des Art. 8 SFDR

Im Fonds wird das umfassende Verständnis von nachhaltigen Vermögensanlagen der FERI umgesetzt. Eine integrierte Nachhaltigkeits- und Finanzanalyse ermöglicht die wichtigsten nachhaltigen Wirkungen eines Unternehmens zu ermitteln. Bei dem methodisch umfassenden Ansatz werden neben Ausschlusskriterien auch Entwicklungstrends analysiert und ein proprietäres ESG Risk Scoring-Modell verwendet, welches entwickelt wurde, um die potenziellen Schwachstellen von im Markt angebotenen ESG-Ratings und -Rankings zu kompensieren. Das Modell verwendet sorgfältig ausgewählte und finanziell relevante ESG-Risikodaten, die mit den quantitativen und qualitativen Bewertungen mehrerer wichtiger Datenanbieter abgeglichen werden. Hierdurch wird eine breitere, zuverlässigere und unabhängigere ESG-Bewertung gewährleistet. Abhängig von der Bedeutung der ESG-Chancen und -Risiken, kann diese ESG-Analyse die erwartete Rendite einer Anlage und die Entscheidung zur Portfolioallokation grundlegend beeinflussen.

FERI ESG Risiko Score*

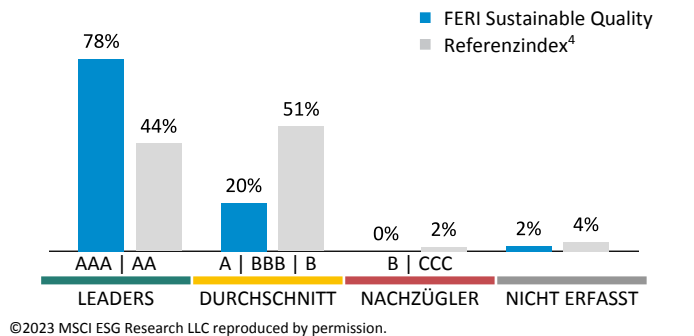
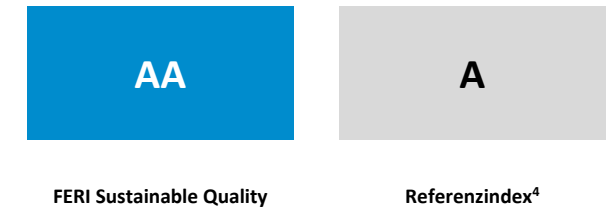


*Das proprietäre FERI ESG-Risikomodell analysiert rund 180 ESG-Datenpunkte für jedes Portfoliounternehmen und bewertet diese nach ihrer Wesentlichkeit und der Fähigkeit des Unternehmens, das jeweilige Risiko zu bewältigen. Ein niedriger Score deutet auf eine niedrigere ESG-bezogene Risikoeinstufung hin.

ESG-Managerkommentar

Apple, entwirft, entwickelt, produziert und verkauft Unterhaltungselektronik, Computersoftware und Online-Dienste. Apple ist eines der weltweit grössten Unternehmen der Informationstechnologie (nach Umsatz > 380 Mrd. USD/Jahr) und nach Samsung der zweitgrösste Mobiltelefonhersteller der Welt. Eine Koalition grosser US-amerikanischer Unternehmen gab den Start der Clean Energy Procurement Academy bekannt, einer neuen Initiative, die darauf abzielt, die Emissionen in der Lieferkette zu reduzieren, indem sie Unternehmen mit den erforderlichen Fähigkeiten und Kenntnissen ausstattet, um saubere Energien zu erforschen und einzuführen. Das Projekt wurde von Apple und Nike über das gemeinnützige Clean Energy Buyers Institute (CEBI) ins Leben gerufen und von Unternehmen wie Amazon, Meta, PepsiCo und REI Co-op mitbegründet. Das Unternehmen hat kürzlich bekannt gegeben, dass mehr als 250 Zulieferer in 28 Ländern, die mehr als 85% der direkten Produktionsausgaben des Unternehmens repräsentieren, sich verpflichtet haben, bis 2030 erneuerbare Energien für die gesamte Apple-Produktion zu nutzen, und Apple hat im September 2023 sein erstes klimaneutrales Produkt, die Apple Watch, vorgestellt.

MSCI ESG Rating



Ausschlüsse

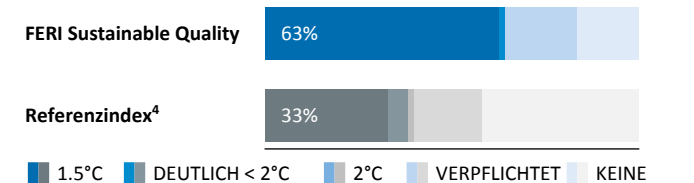


⁴ Referenzindex = MSCI World

Internationale Normen

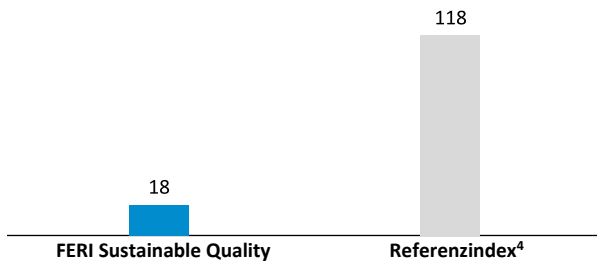
	Verstoß	Watch List
UN Global Compact	0.0%	0.5%
Menschenrechte	0.0%	0.5%
Arbeitsbedingungen	0.0%	0.1%

Verpflichtung – Pariser Klimaabkommen



Kohlenstoffintensität*

Tonne CO₂ / Mio. Umsatz



*Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität

Wie viel ist eine Tonne CO₂?



Hin- und Rückreise von Zürich nach Helsinki (ca. 4'900 km)



Hin- und Rückflug von Zürich auf die Kanarischen Inseln (pro Person)



Eine 11-fache Erdumrundung mit dem Zug (pro Person)



Die Produktion von 80 kg Rindfleisch (unter Berücksichtigung der gesamten Produktionskette)



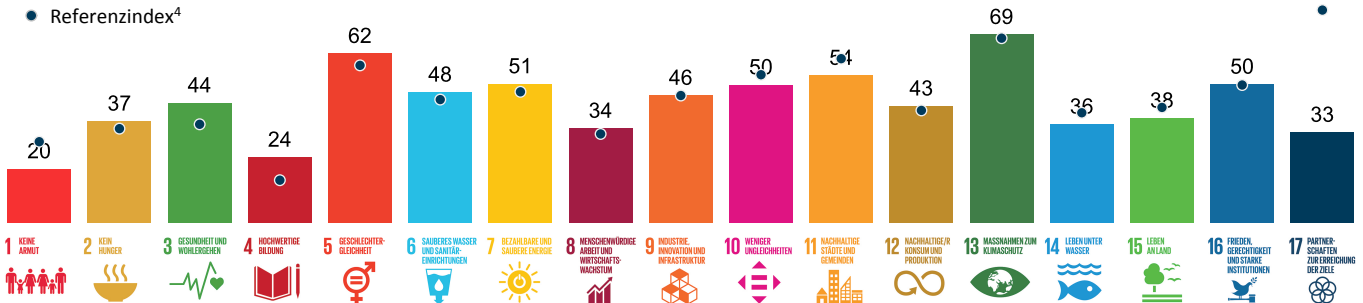
Das Beheizen einer Wohnfläche von 45 m² während eines Jahres



Nach 80 Jahren Wachstum speichert eine Buche circa eine Tonne CO₂ (solange ein Baum besteht)

Portfolio SDG-Scores⁵ vs. Referenzindex⁴ (0-100)

• Referenzindex⁴

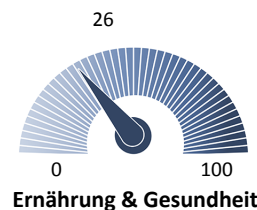
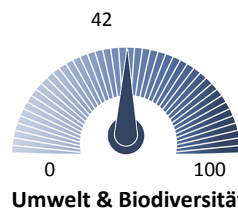
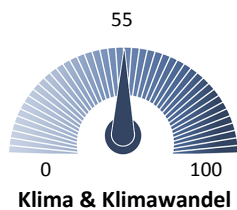


FERI Sustainable Quality

Referenzindex⁴



Portfolio Exposure zu Megatrends - SDG Score⁵ (0-100)



- Erneuerbare Energie (Produktion, Ausstattung, Verbrauch)
- Energie Effizienz
- Energiespeicherung und Versorgung
- CO₂ Emissionen

- Nachhaltige Land- und Forstwirtschaft
- Reduzierung der Verschmutzung von Ökosystemen
- Pflanzenbasierte Ernährung
- Ressourceneffizienz
- Abfallwirtschaft & Recycling
- Infrastruktur & öffentlicher Verkehr

- Ernährung
- Gesundheit (Zugang, Infrastruktur, Dienstleistungen)
- Sanitäre Einrichtungen
- Wasserversorgung

⁴ Referenzindex = MSCI World | ⁵ SDG-Score = Screen17 SDG-Scores

Team



Lars Konrad

Director Portfolio Management
Head of Global Equities and ESG & SDG



Mirona Tošić

Portfolio Manager
Global Equities and
Sustainability Strategies

Kontakt



FERI (Schweiz) AG
Tödistrasse 48
CH-8002 Zürich
Tel: +41 (0) 44 312 80 80
info@feri.ch · www.feri.ch

Managerkommentar

Nach einer Schwächephase von August bis Oktober legten die Aktienmärkte im November deutlich zu. Der Fonds übertraf auch die bisher beste Monatsperformance des Jahres im Januar und rückte dem Juli-Hoch näher. Ausschlaggebend für diese kräftige Erholung waren v.a. die niedriger als erwartet ausgefallenen US-Inflationsdaten und der Rückgang der Renditen der 10-jährigen US-Staatsanleihen. Der Markt festigt sich in der Erwartung, dass die ersten Zinssenkungen in den USA bereits im Frühjahr 2024 kommen könnten. Dies und die Tatsache, dass es bislang keine Anzeichen für eine kräftige Konjunkturabschwächung gibt, haben den Markt in einen "Risk-On"-Modus versetzt. Zum ersten Mal seit einiger Zeit haben wir eine breitere Erholung der Aktienmärkte beobachtet, auch wenn der Technologiesektor nach wie vor an der Spitze steht. Während wir diese positive Stimmung begrüßen, dürfte die makroökonomische und geopolitische Dynamik komplex und potenziell volatil bleiben, was ein erhöhtes Mass an Wachsamkeit erfordert. Im November konsolidierten wir unser Engagement im Gesundheitssektor mit einem verstärkten Fokus auf grosse, stabile und, aus unserer Sicht, unterbewertete Pharmaunternehmen. Zusammen mit unserer Allokation in Unternehmen mit einem höheren Anteil an wiederkehrenden Erträgen in den Sektoren Global-Tech und Finanzdienstleistungen halten wir das Portfolio für sehr robust und glauben, dass es geeignete defensive Eigenschaften besitzt, die sich als vorteilhaft erweisen könnten, um durch die bevorstehenden Unsicherheiten zu navigieren.

Glossar



Bitte scannen, um zum
FERI Glossar zu gelangen.

Über den Fondsmanager FERI (Schweiz)

Die FERI (Schweiz) AG mit Sitz in Zürich gehört zur FERI Gruppe mit Hauptsitz in Bad Homburg (Deutschland). Sie vereint die langjährige und umfassende Expertise für Schweizer und globale Wertschriften (Aktien Einzeltitel und Obligationen) mit dem einzigartigen Know-How in der Vermögensverwaltung und Beratung für anspruchsvolle private und institutionelle Kunden der FERI. Die FERI Gruppe betreut insgesamt 300 private und über 200 institutionelle Anleger und trägt die Verantwortung für ein Gesamtvermögen von ca. 55 Mrd. Euro.

Disclaimer:

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung der FERI AG („FERI“). Es dient allein Ihrer unverbindlichen Information und stellt kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder Zeichnung eines Anlagentitels oder zur Verwaltung von Vermögenswerten dar. Alle hierin enthaltenen Aussagen und Informationen basieren auf Quellen, die für zuverlässig erachtet wurden. Dennoch wird keine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit übernommen. Entsprechendes gilt für Meinungen, Empfehlungen, Analysen, Konzepte und Prognosen, die lediglich unverbindliche, subjektive Werturteile unseres Hauses darstellen. Aussagen zu Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen von Finanzinstrumenten, Indizes oder Wertpapierdienstleistungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Entwicklungen. Dieses Dokument ersetzt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung und berücksichtigt nicht persönliche, insbesondere finanzielle, Verhältnisse, Anlagestrategien und -ziele sowie Erfahrungen und Kenntnisse. Dieses Dokument genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Für jedes Investment und dessen Verwaltung sind ausschließlich die jeweiligen Zeichnungsdokumente, Verkaufsprospekte und/oder Vertragsunterlagen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahres- und Halbjahresbericht sowie die wesentlichen Anlegerinformationen, bzw. das PRIIPs-Basisinformationsblatt maßgeblich. Diese enthalten auch Angaben zum Risikoprofil und den Risikohinweisen. Interessenten können diese Unterlagen in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 8002 Zürich oder auf der Website www.llbsswiss.ch erhalten. Für deutsche Anleger sind die Dokumente bei der ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstr. 10, 60323 Frankfurt am Main oder unter www.fundinfo.com erhältlich. Das vorliegende Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung. Es wird nicht fortlaufend aktualisiert. FERI behält sich vor, Meinungen und Empfehlungen auch ohne erneute Mitteilung zu ändern. Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Angaben und Informationen dürfen nicht in den USA oder anderen Rechtsordnungen, in denen sie Beschränkungen unterworfen sind, verbreitet oder verwendet werden und richtet sich nicht an US-Personen (gemäss Regulation S der US Securities Act von 1933 und/oder Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission). Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen. Die Weitergabe dieses Dokuments an Dritte sowie Kopieren, Nachdrucken oder sonstiges Reproduzieren ganz oder teilweise ist nur nach schriftlicher Zustimmung der FERI zulässig. FERI übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder Verwendung dieses Dokuments entstehen. FERI ist in Deutschland als Mittleres Wertpapierinstitut zugelassen. Der Asset Manager erhält ein Entgelt für die Managementtätigkeit. Er oder seine Mitarbeiter können in den vorgenannten Fonds investiert sein und damit ein eigenes finanzielles Interesse haben. Hieraus können sich Interessenkonflikte ergeben. Der Asset Manager verfügt über eigene Grundsätze zum Umgang mit Interessenskonflikten, die wir Ihnen auf Wunsch gerne zur Verfügung stellen. FERI unterliegt der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn. Die BaFin hat jedoch dieses Dokument weder überprüft noch genehmigt oder gebilligt. Stand: 30. November 2023