

FERI Sustainable Quality X

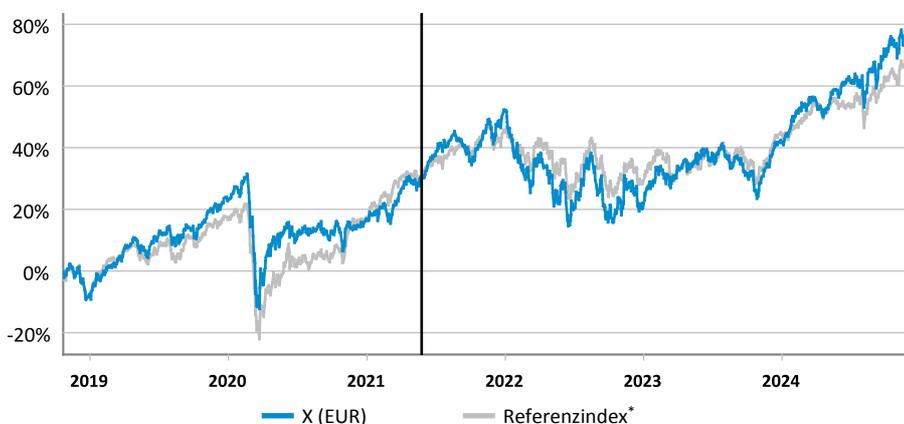
Marketingmitteilung für Privatanleger

Stand: 29. November 2024

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).

Wertentwicklung nach BVI-Methode¹



¹Der Fonds hat keine festgelegte Benchmark der MSCI World Equal Weighted Index dient lediglich zur Orientierung. Zum 25. Mai 2021 gab es eine Namensänderung und gleichzeitig wurde der FERI Sustainable Quality zu einem Art. 8 Fonds. Auflage der Anteilklasse: 22.10.2018

Performancekennzahlen¹

| | lfd. Monat | lfd. Jahr | 1 Jahr | seit Auflage | p.a. seit Auflage | Volatilität p.a. |
|---------------|------------|-----------|--------|--------------|-------------------|------------------|
| Fonds | 4.89% | 24.47% | 31.88% | 77.30% | 9.83% | 16.94% |
| Referenzindex | 6.38% | 17.76% | 25.20% | 70.73% | 9.16% | 14.36% |
| Outperf. | -1.49% | 6.71% | 6.68% | 6.57% | 0.68% | n/a |

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.

Fondsprofil

Fondsdomizil: Schweiz
Fondswährung: CHF

Asset Manager:
FERI (Schweiz) AG

Fondsleitung:
LLB Swiss Investment AG

Depotbank:
Basler Kantonalbank

Fondsvolumen:
46.31 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

Anteilklasse X (EUR)

ISIN: CH0427633752
Valor: 42763375
Anteilpreis: 174.66 EUR
Bloomberg: FEGLQXE SW

Auflage der Anteilklasse:
22.10.2018

Ertragsverwendung:
Thesaurierend

Minimumanlage:
500'000

Ausgabeaufschlag:
Keine

Rücknahmeabschlag:
Keine

Verwaltungskommission:
max. 0.50% p.a.

Total Expense Ratio (TER):
0.43% (31.12.2023)

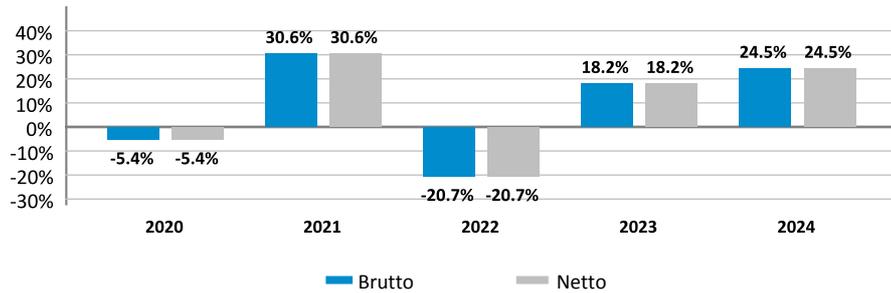
Zeichnung/Rücknahme:
Täglich, Annahmeschluss 12:00 Uhr

Weitere verfügbare Anteilklasse:

Klasse P (CH0361013086)
Klasse A (CH0475047939)



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 37 Positionen im Portfolio (davon 37 Aktien)

TOP 10 POSITIONEN

(in % des Fondsvermögens)

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| 1. Prosus Reg. | 3.5% |
| 2. Accenture -A- | 3.2% |
| 3. Merck I | 3.1% |
| 4. Uber Technologies Reg. | 3.0% |
| 5. Novo Nordisk -B- Bearer / Reg. | 2.9% |
| 6. Baxter Int. Reg. | 2.9% |
| 7. MercadoLibre Reg. | 2.9% |
| 8. Merck Reg. | 2.9% |
| 9. Ross Stores | 2.8% |
| 10. Dell Technologies -C- Reg. | 2.7% |
| Summe | 30.0% |

Quelle: Fondsleitung
Stand: 29.11.2024

TOP BRANCHEN

(in % des Fondsvermögens)

| | |
|----------------------------|-------|
| 1. Informationstechnologie | 27.8% |
| 2. Gesundheit | 23.4% |
| 3. Industriegüter | 16.1% |
| 4. Verbrauchsgüter | 13.2% |
| 5. Finanzdienstleistungen | 7.7% |
| 6. Basiskonsumgüter | 1.7% |
| 7. | |
| 8. | |
| 9. | |
| 10. Cash-Quote | 10.1% |

Quelle: Fondsleitung & eigene Berechnung
Stand: 29.11.2024

Länderallokation



| | |
|----------------|-------|
| USA | 42.8% |
| Frankreich | 14.0% |
| Großbritannien | 10.6% |
| Deutschland | 6.4% |
| Niederlande | 6.2% |
| Schweiz | 4.8% |
| Irland | 3.5% |
| Dänemark | 3.3% |
| Uruguay | 3.2% |
| Sonstige | 5.2% |

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 Zahlungsfähigkeit von Schuldern kann nicht gänzlich ausgeschlossen werden.

Währungsrisiko:

Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkursschwankungen oder aufgrund von devisarechtlichen 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.

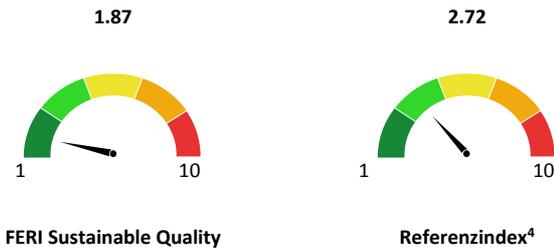
Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

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 unabhängige 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-Risikomodel 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.

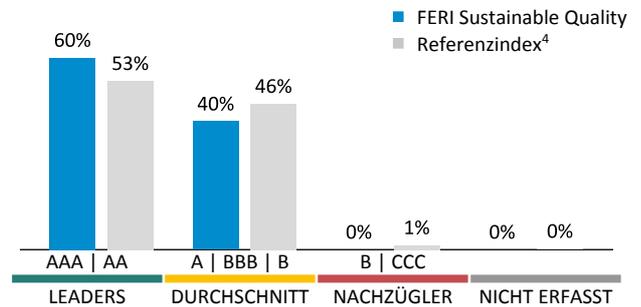
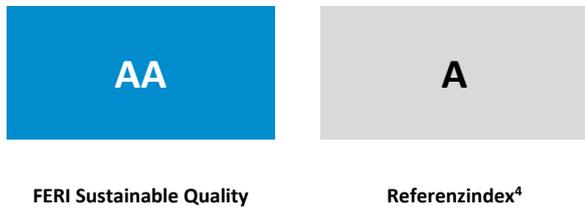
ESG-Managerkommentar

ABB hat sein Niederspannungsverteilungssystem Kabeldon klimafreundlicher gestaltet. Der Technologiekonzern setzt bei seinen Anlagen nun auf Recyclingstahl, der mit erneuerbarer Energie hergestellt wird.

Wie das Unternehmen in einer Mitteilung im Oktober bekanntgab, reduziert sich dadurch der CO₂-Fussabdruck des Niederspannungsverteilungssystems um nahezu ein Drittel. Den "grünen" Stahl bezieht ABB vom Stahlkonzern ArcelorMittal.

Laut dem aktuellen Nachhaltigkeitsbericht verursachte ABB im vergangenen Jahr durch den Einkauf von Gütern und Dienstleistungen rund 16 Millionen Tonnen CO₂. Bis 2050 strebt ABB an, diese Emissionen um 90% zu senken.

MSCI ESG Rating



©2023 MSCI ESG Research LLC reproduced by permission.

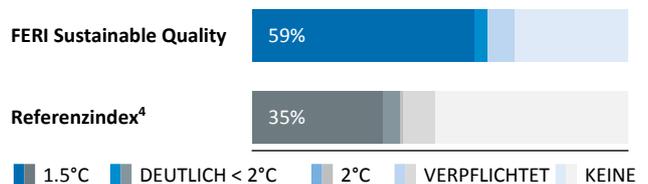
Ausschlüsse



Internationale Normen

| Norm | Verstoß | Watch List |
|--------------------|---------|------------|
| UN Global Compact | 0.0% | 0.1% |
| Menschenrechte | 0.0% | 0.1% |
| Arbeitsbedingungen | 0.0% | 0.0% |

Verpflichtung – Pariser Klimaabkommen

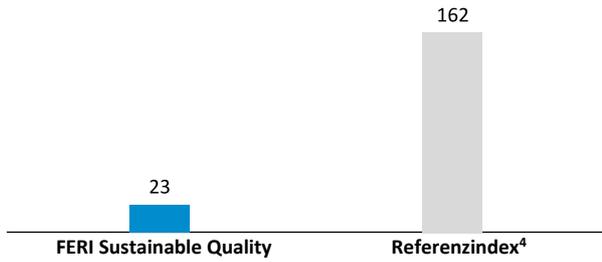


⁴Referenzindex = MSCI World Equal Weighted



Kohlenstoffintensität*

Tonne CO₂ / Mio. Umsatz

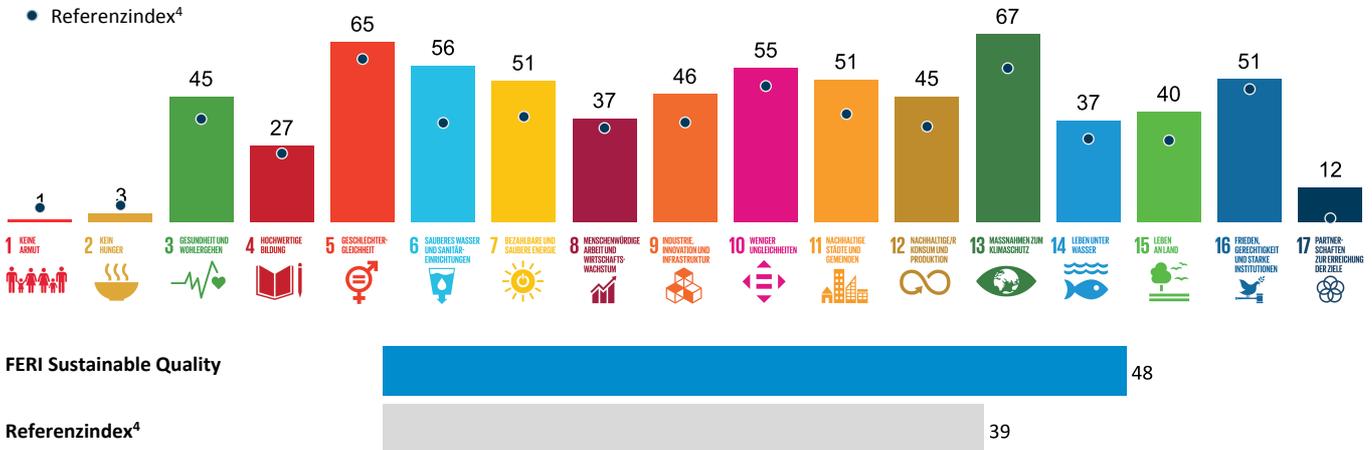


*Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität

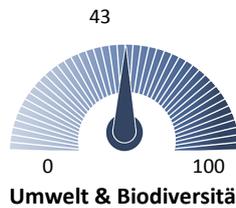
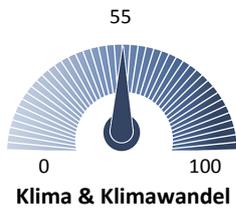
Wie viel ist eine Tonne CO₂?

- 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)



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

⁴Referenzindex = MSCI World Equal Weighted | ⁵SDG-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

Der November war der Monat mit der stärksten Wertentwicklung des FERI Sustainable Quality Fonds in diesem Jahr, angetrieben vor allem durch unsere Investitionen in den Technologie- und Konsumgütersektor. Die Performance hätte noch stärker ausfallen können, wenn nicht Gegenwind im Gesundheitssektor einige führende globale Unternehmen belastet hätte, ausgelöst durch die Unsicherheit in Bezug auf Trumps Nominierungen für das US-Gesundheitskabinett.

Doch wir glauben, dass die Suppe selten so heiss gegessen wird, wie sie gekocht wird. Gegen Ende des Monats haben wir selektiv Gewinne bei einigen Positionen im Technologiesektor realisiert, insbesondere dort, wo die erwarteten Ertragsrenditen (1 über KGV) unter die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen gefallen sind, was aus unserer Sicht nur eine geringe Sicherheitsmarge bietet. Infolgedessen wurde unsere Technologieallokation auf etwa 28% reduziert, gegenüber rund 40% im September/Okttober.

Gleichzeitig haben wir unsere Allokation im Gesundheitssektor wieder erhöht, bestehende Positionen ausgebaut und neue Positionen in globalen Marktführern aufgenommen, die wir auf äusserst attraktiven Kursniveaus sehen. Der Gesundheitssektor macht nun etwa 25% der Fondsinvestitionen aus und spiegelt unser Vertrauen in das langfristige Aufwärtspotenzial dieses Bereichs wider. Unsere Kassenposition ist taktisch auf leicht erhöhtem Niveau.

Diese Umschichtungen haben das Risiko-Ertrags-Profil des Portfolios neu ausbalanciert und uns auf dem Weg ins Jahr 2025 defensiver positioniert. Die Anpassung unserer Segel zielt darauf ab, die sich entwickelnde Marktlandschaft mit grösserer Widerstandsfähigkeit zu navigieren.

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. 61 Mrd. Euro.

Disclaimer:

Dies ist eine Marketingmitteilung der FERI AG („FERI“). Sie dient allein Ihrer unverbindlichen Information und stellt kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder Zeichnung eines Anlagetitels 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 SE, Gallusanlage 8, D-60329 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: 29. November 2024

Glossar



Bitte scannen, um zum
FERI Glossar zu gelangen.