

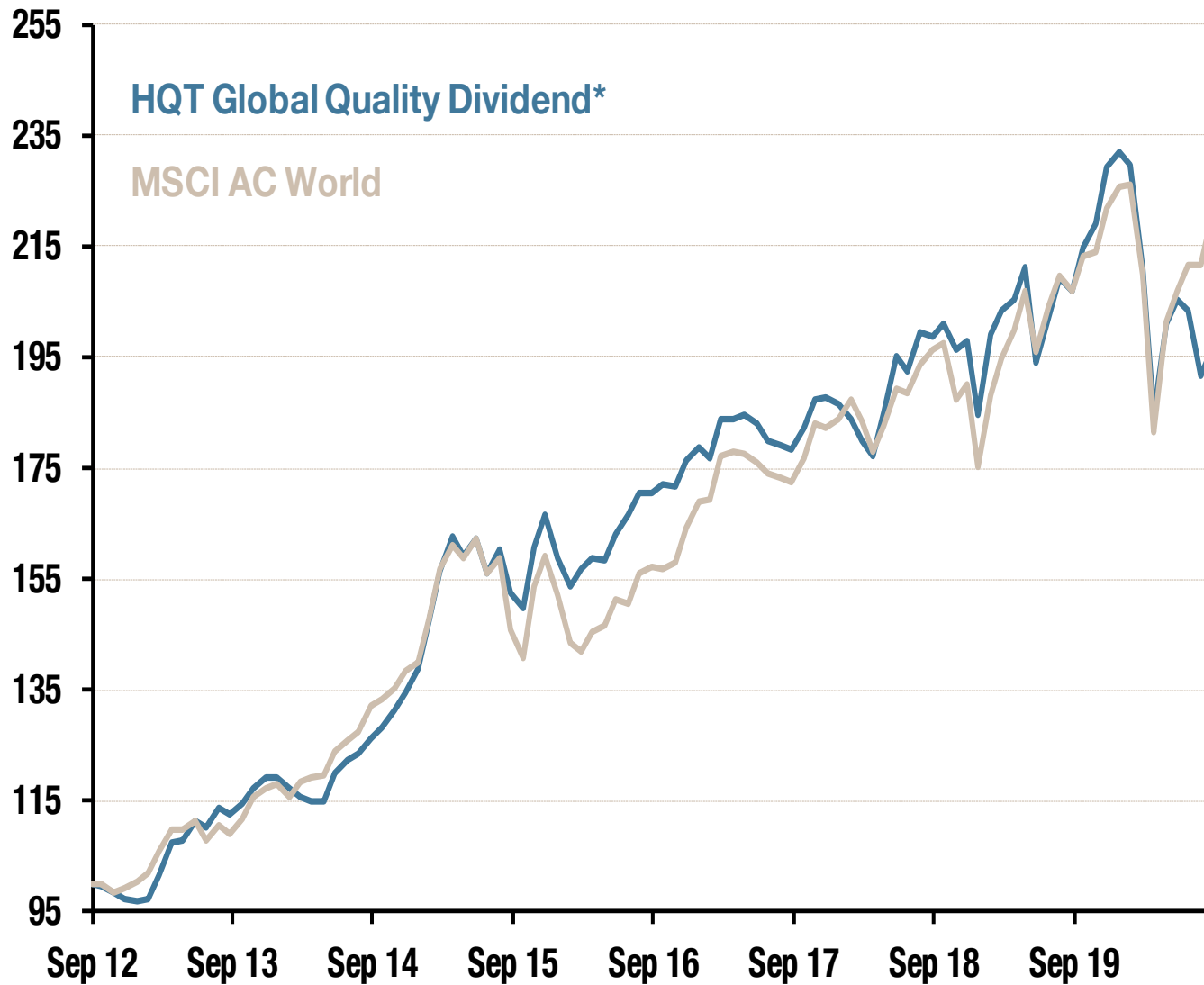


HQT Global Quality Dividend Monatsreporting August 2020

Bad Homburg, August 2020



Vergleich HQT Global Quality Dividend mit dem Index MSCI AC World Net Return in Euro



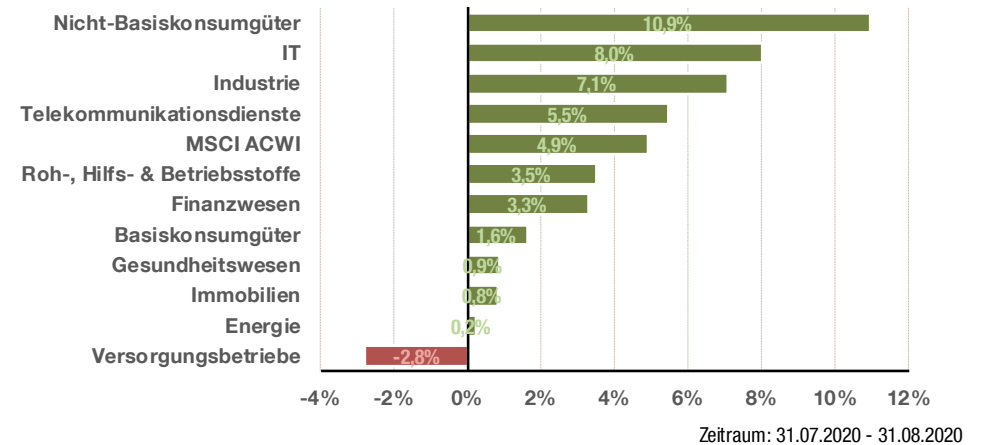
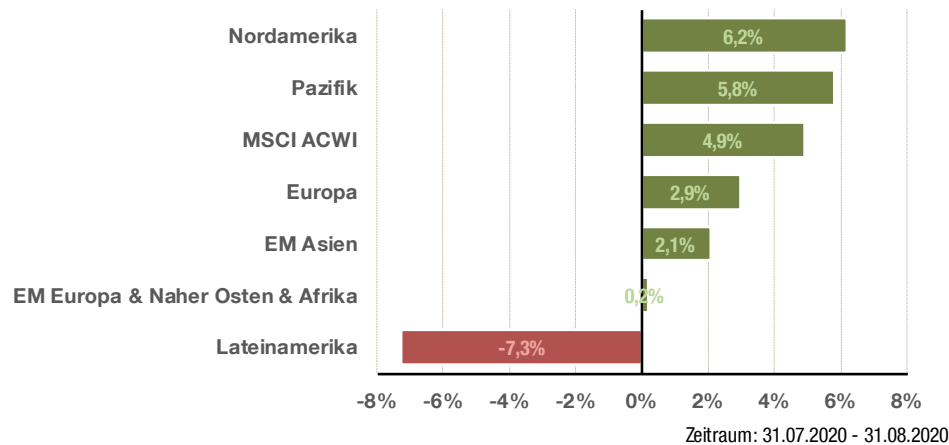
* bis zum 10.02.2017 HQT Dividende

	HQT Global Quality Dividend*	MSCI AC World
1 Monat	2,9%	4,9%
3 Monate	-3,9%	7,2%
Lfd. Jahr (2020)	-14,9%	-1,7%
Seit Auflage (p.a.)	8,9%	10,5%
2019	25,7%	28,9%
2018	-1,2%	-4,8%
2017	4,4%	8,9%
Volatilität	11,8%	12,2%
max. Verlust	-20,4%	-19,7%

Zeitraum: 06.09.2012 - 31.08.2020

Marktentwicklung im August 2020

- Im August konnte der **MSCI ACWI** wieder kräftig zulegen und verzeichnete ein Plus von **4,9%** in Euro.
- **Regionen:** Bei den Regionen war Lateinamerika die einzige Region mit **-7,3%**, die keine Gewinne erzielen konnte. Die Spitzenposition hatte wieder einmal Nordamerika inne, diesmal mit **6,2%**.
- **Sektoren:** Auch bei den Sektoren gab es nur einen Sektor mit Verlusten. Dies waren die Versorger mit **-2,8%**. Bester Sektor war mit einem Gewinn von **10,9%** Nicht-Basiskonsumgüter, gefolgt von dem IT-Sektor mit **8,0%**
- **Der Fonds** gewann **2,9%** und lag folglich mit **2,0%-Punkten** hinter der Benchmark.



Kontributionsanalyse im Juli 2020

– Die **regionale Ausrichtung** war in diesem Monat **positiv**.

– Die **sektorale Ausrichtung** war **sehr negativ**.

– **Die Selektion** war in diesem Monat **negativ**.
So konnten nur 9 der 22 Titel den Index schlagen.

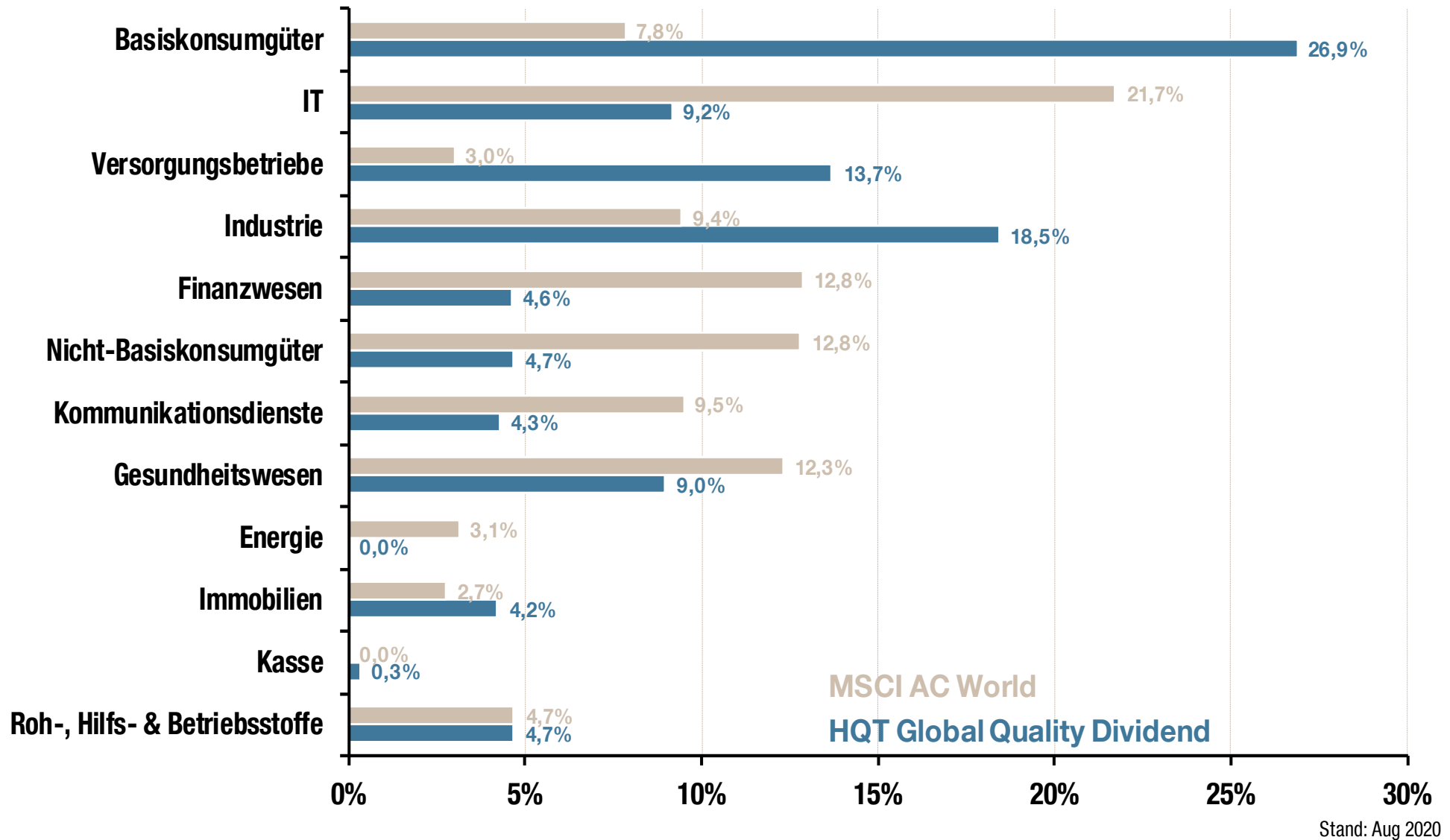
		Rel. Gewichtung	Rel. Performance	Rel. Kontribution
Top 3	Japan	34,4%	1,5%	0,51%
	Taiwan	-1,6%	-7,7%	0,13%
	Brasilien	-0,7%	-14,8%	0,10%
Flop 3	Schweden	3,7%	-0,8%	-0,03%
	Kanada	6,3%	-0,7%	-0,05%
	USA	-30,9%	1,4%	-0,42%

Top 3	Industrie	8,9%	2,1%	0,19%
	Energie	-3,3%	-4,7%	0,15%
	Gesundheitswesen	-3,7%	-4,1%	0,15%
Flop 3	Nicht-Basiskonsumgüter	-7,6%	6,0%	-0,45%
	Basiskonsumgüter	19,2%	-3,3%	-0,64%
	Versorgungsbetriebe	10,4%	-7,7%	-0,80%

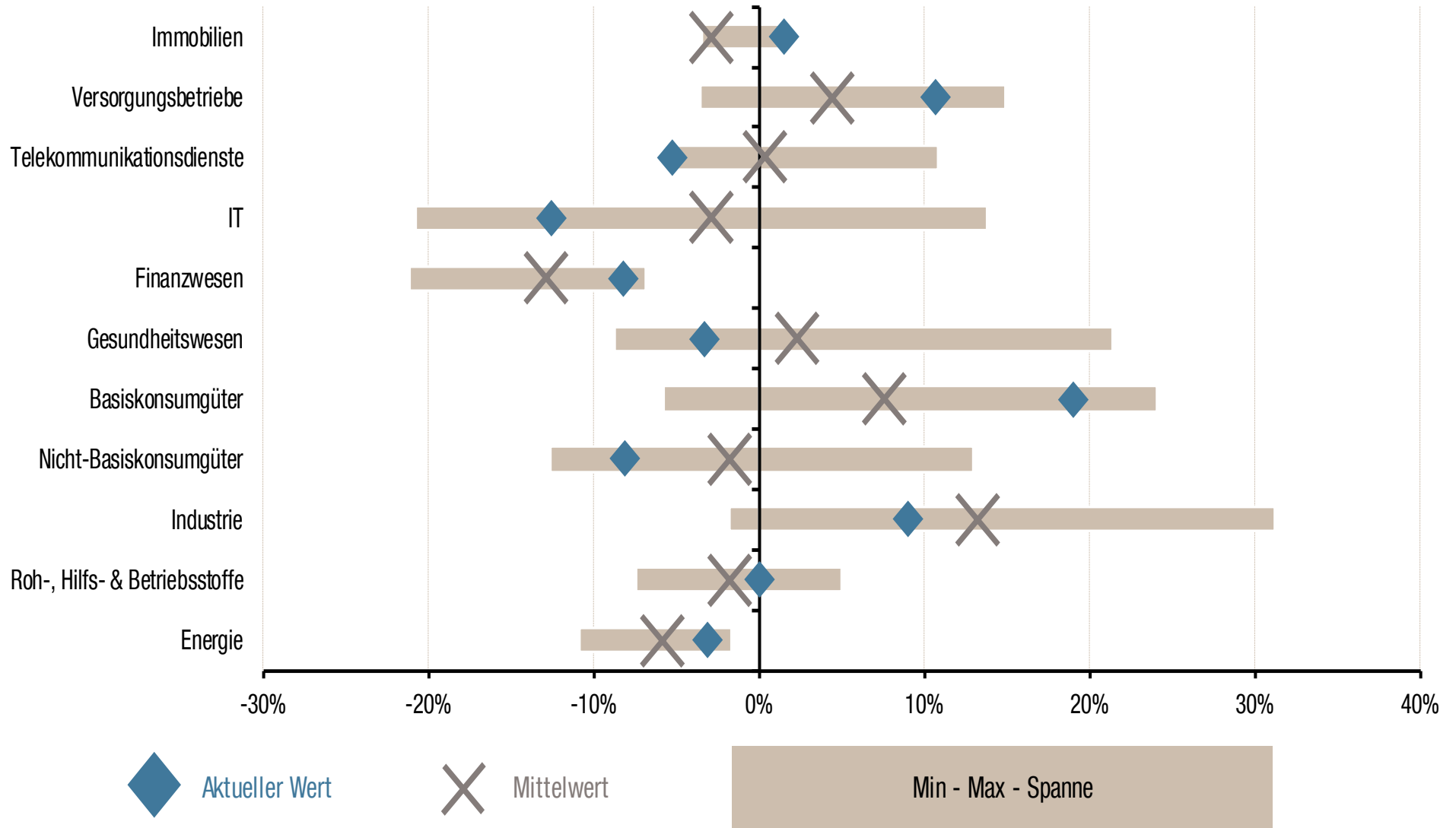
Top 3	CENTRAL JAPAN RAILWAY	4,5%	18,3%	0,83%
	KURITA WATER IND.	4,5%	10,8%	0,49%
	STELLA JONES	4,5%	8,6%	0,39%
Flop 3	HUFVUDSTADEN A	4,5%	-10,5%	-0,48%
	KDDI	4,5%	-11,9%	-0,53%
	INGREDION	4,5%	-13,0%	-0,59%

Zeitraum: 31.07.2020 - 31.08.2020

Aktuelle Sektorenaufteilung von HQT Global Quality Dividend und MSCI AC World

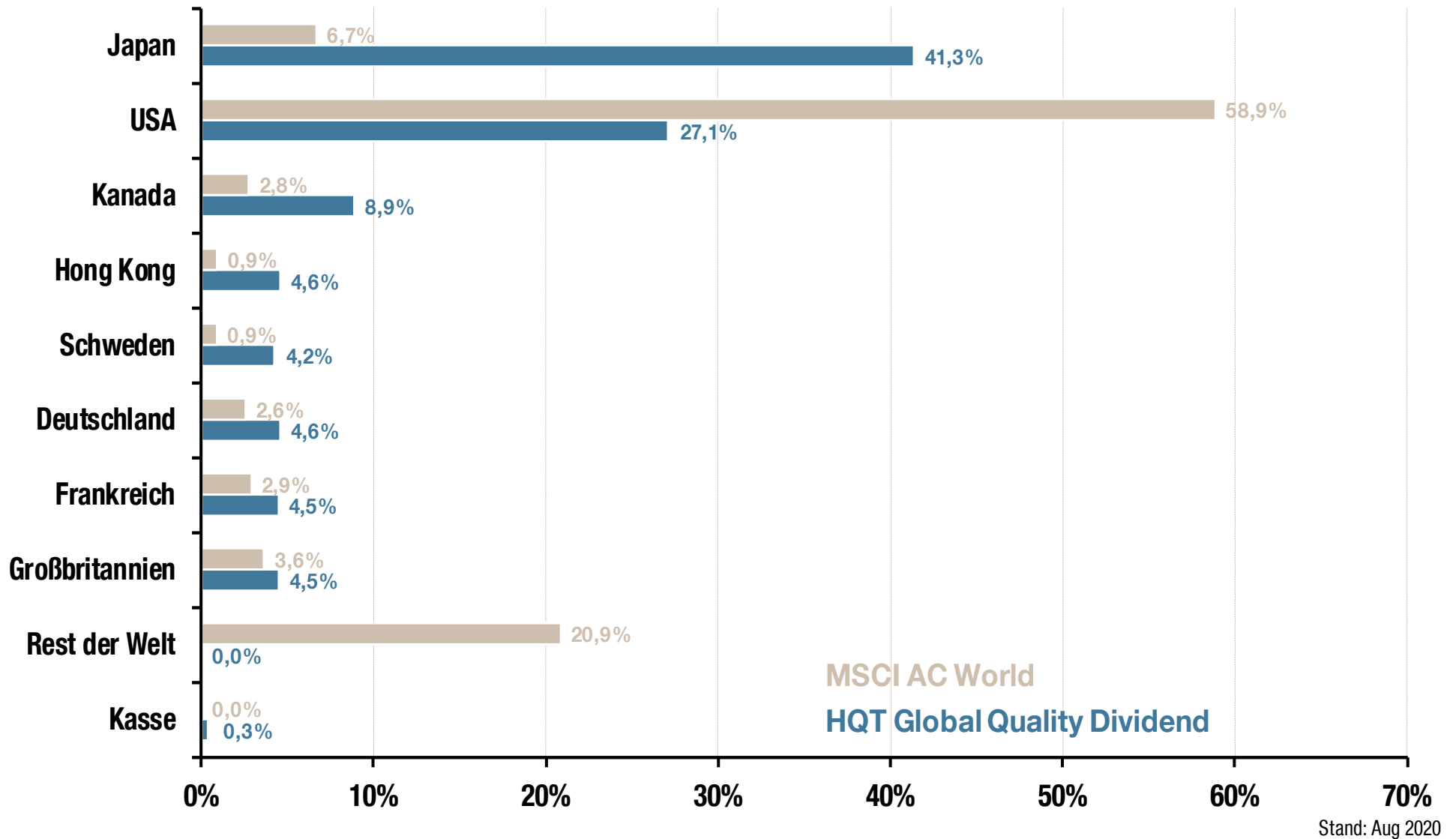


Aktive sektorale Gewichtung des Fonds gegenüber dem MSCI AC World aktuell und historisch

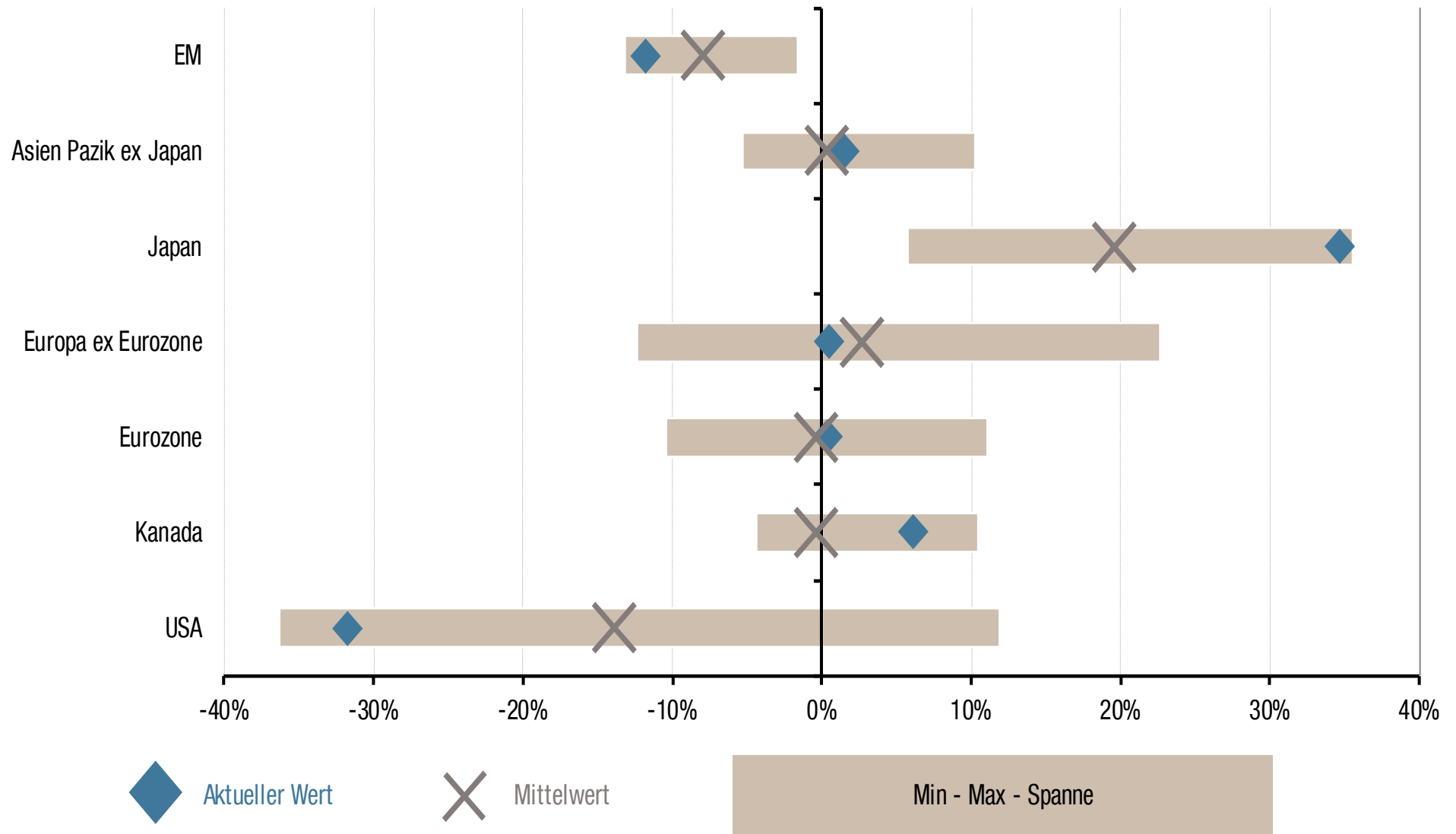


Zeitraum: Sep 2012 - Aug 2020

Aktuelle Länderaufteilung von HQT Global Quality Dividend und MSCI AC World



Aktive regionale Gewichtung des Fonds gegenüber dem MSCI AC World aktuell und historisch



Zeitraum: Sep 2012 - Aug 2020

Aktuelles Portfolio des HQT Global Quality Dividend

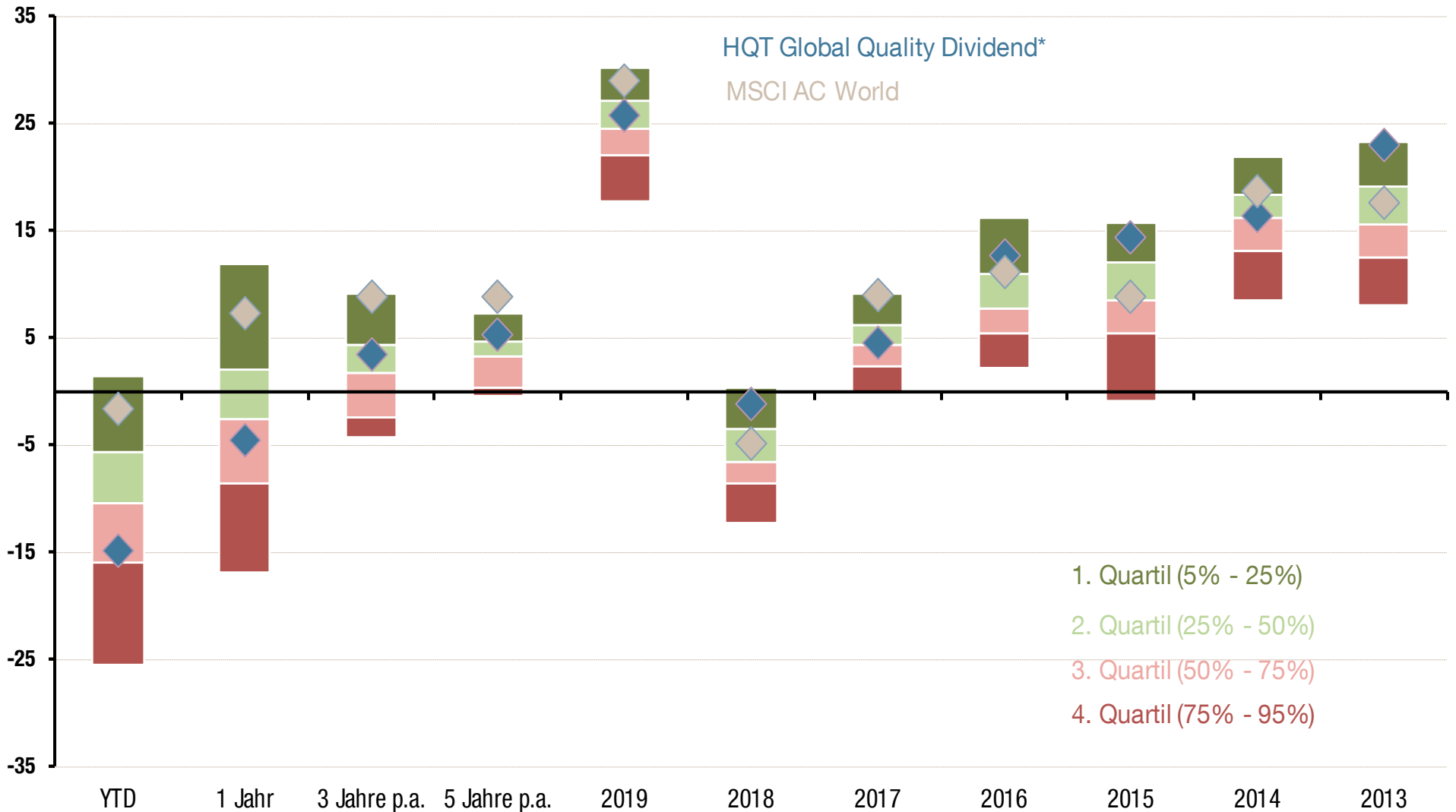
Unternehmen	Land	Sektor	Gewichtung
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	Japan	Industrie	4,96%
DELLA-JONES INC	Kanada	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,68%
DAIICHI HOLDINGS INC	Japan	Basiskonsumgüter	4,66%
DAIICHI CORP	Japan	Nicht-Basiskonsumgüter	4,66%
DAIICHI GAS CO LTD	Japan	Versorgungsbetriebe	4,66%
DAIICHI PRICE GROUP INC	USA	Finanzwesen	4,63%
DAIICHI INSTRUMENTS CORP	USA	IT	4,61%
DAIICHI WATER INDUSTRIES LTD	Japan	Industrie	4,60%
DAIICHI CORP	Japan	Basiskonsumgüter	4,58%
DAIICHI AG & CO KGAA VORZUG	Deutschland	Basiskonsumgüter	4,58%
DAIICHI 11	Hong Kong	Versorgungsbetriebe	4,58%
DAIICHI 12	USA	IT	4,55%
DAIICHI 13	Großbritannien	Gesundheitswesen	4,51%
DAIICHI 14	Japan	Gesundheitswesen	4,47%
DAIICHI 15	USA	Basiskonsumgüter	4,47%
DAIICHI 16	Frankreich	Versorgungsbetriebe	4,45%
DAIICHI 17	USA	Industrie	4,45%
DAIICHI 18	Japan	Industrie	4,44%
DAIICHI 19	USA	Basiskonsumgüter	4,41%
DAIICHI 20	Japan	Kommunikationsdienste	4,29%
DAIICHI 21	Schweden	Immobilien	4,21%
DAIICHI 22	Kanada	Basiskonsumgüter	4,19%
Gesamt			0,34%

Gini Koeffizient*: 0,02

Gini Koeffizient ist ein statistisches Maß, das zur Darstellung von Konzentrationen und Ungleichverteilungen entwickelt wurde. Er liegt zwischen 0 und 1, wobei bei 0 die ideale Gleichgewichtung wäre.

Stand: Au

Vergleich HQT Global Quality Dividend mit seiner Morningstar Vergleichsgruppe (Global Equity Income) in Euro



* bis zum 10.02.2017 HQT Dividende

Zeitraum: Sep 2012 - Aug 2020

Rechtliche Hinweise

Dieser Bericht dient nur zur Information des Empfängers. Ohne Zustimmung von HQ Trust GmbH dürfen diese Informationen nicht vervielfältigt und/oder Dritten zugänglich gemacht werden. Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung, eine Finanzanalyse noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder eine sonstige Empfehlung im Sinne des WpHG dar. Der Zweck dieses Berichts ist die Unterstützung der Diskussion mit HQ Trust über die Anlagemöglichkeiten, die unseren Kunden zur Verfügung stehen. Obwohl der Text auf Informationsquellen beruht, die wir für verlässlich erachten, kann doch keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantie, Gewährleistung oder Zusicherung hinsichtlich ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität und Qualität übernommen werden. Der Text stellt weder eine allgemeine Anleitung für Investitionen noch eine Grundlage für spezifische Investmententscheidungen dar. Des Weiteren gibt er keine impliziten oder expliziten Empfehlungen in Bezug auf die Art und Weise, in der Kundenvermögen investiert werden sollte bzw. werden wird.

Soweit in diesem Dokument Indizes dargestellt oder auf diese Bezug genommen wird, ist zu berücksichtigen, dass die benutzten Indizes keine Management- oder Transaktionskosten beinhalten. Investoren können nicht direkt in Indizes investieren. Verweise auf Marktindizes oder zusammengesetzte Indizes, Benchmarks oder andere Maße der relativen Marktperformance über eine spezifizierte Zeitperiode (die Benchmark) werden nur zur Information zur Verfügung gestellt. Bezugnahmen auf diese Benchmark implizieren nicht, dass das Portfolio Rendite, Volatilität oder andere Ergebnisse ähnlich wie die Benchmark erzielt. Die Zusammensetzung der Benchmark reflektiert unter Umständen nicht die Art und Weise in der das Portfolio konstruiert ist in Bezug auf erwartete und tatsächliche Rendite, Portfolio-Richtlinien, Restriktionen, Sektoren, Korrelationen, Konzentration, Volatilität oder Tracking Error Ziele, die alle über die Zeit variieren können. HQ Trust gibt keine Haftungserklärung oder Verpflichtung ab, dass die Performance des Kundenvermögens der Benchmark entspricht, sie übertrifft oder ihr folgt. Frühere Wertentwicklungen eines Index, einer Benchmark oder anderer Maße sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Der Bericht stellt kein Angebot oder Aufforderung zum Kauf an Personen mit Sitz in Ländern, in deren Gerichtsbarkeit ein solches Angebot oder Aufforderung zum Kauf nicht autorisiert ist oder an Personen, bei denen es ungesetzlich wäre, ein solches Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf abzugeben, dar. Es liegt in der Verantwortung jeder Person oder jedes Personenkreises, die dieses Material im Besitz hat, sich selbst zu informieren und alle anwendbaren Gesetze und Regularien jeder relevanten Gerichtsbarkeit zu beachten.

Die dargestellten Meinungen entsprechen ausschließlich unseren aktuellen Ansichten zum Zeitpunkt der Übergabe des Berichts und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein.

Bestimmte Transaktionen, insbesondere solche, die Futures, Optionen und hochverzinsliche Anleihen, sowie Investments in Emerging Markets umfassen, haben unter Umständen den Effekt, dass sie das Risiko substanziell erhöhen und somit nicht für alle Investoren geeignet sind. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen einem Währungsrisiko und können infolge von Kursschwankungen einen negativen Effekt auf den Wert, den Preis oder das mit diesen Investments erzielte Einkommen haben. Solche Investments sind ebenfalls betroffen, wenn Devisenbeschränkungen eingeführt werden sollten oder andere Gesetze und Restriktionen bei diesen Investments Anwendung finden. Investments, die in diesem Text erwähnt werden, sind nicht notwendigerweise in allen Ländern erhältlich, eventuell illiquide oder nicht für alle Investoren geeignet. Investoren sollten sorgfältig prüfen, ob ein Investment für ihre spezifische Situation geeignet ist und sich hierbei von HQ Trust beraten lassen. Der Preis und der Wert von Investments, auf die sich dieser Bericht bezieht, können steigen oder fallen. Es besteht die Möglichkeit, dass die Investoren nicht das ursprünglich eingesetzte Kapital zurück erhalten. Die historische Performance ist kein Richtwert für die zukünftige Performance. Zukünftige Erträge sind nicht garantiert und ein Verlust des eingesetzten Kapitals kann auftreten.

Die zuständige Aufsichtsbehörde für HQ Trust ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Kontakt

HQ Trust GmbH

Sven Lehmann

Portfoliomanager

Am Pilgerrain 17
61352 Bad Homburg v.d. Höhe
Deutschland

T +49 6172 402 876

F +49 6172 402 7876

Sven.Lehmann@hqtrust.de

www.hqtrust.de

HQ Trust GmbH, Am Pilgerrain 17, D-61352 Bad Homburg - Geschäftsführer: Jochen Butz, Reiner Dietz, Christian Stadtmüller
Sitz: Bad Homburg v. d. H., HRB 10168 - Ust-IdNr. DE 246399007

