



# **HQT Global Quality Dividend**

Monatsreporting April 2019

Bad Homburg, April 2019

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



	HQT Global Quality Dividend*	MSCI AC World
1 Monat	2,8%	3,6%
3 Monate	6,1%	10,0%
Lfd. Jahr (2019)	14,5%	18,3%
Seit Auflage (p.a.)	11,9%	11,6%
2018	-1,2%	-4,8%
2017	4,4%	8,9%
2016	12,7%	11,1%
Volatilität	9,5%	10,4%
max. Verlust	-8,3%	-13,2%

\* bis zum 10.02.2017 HQT Dividende

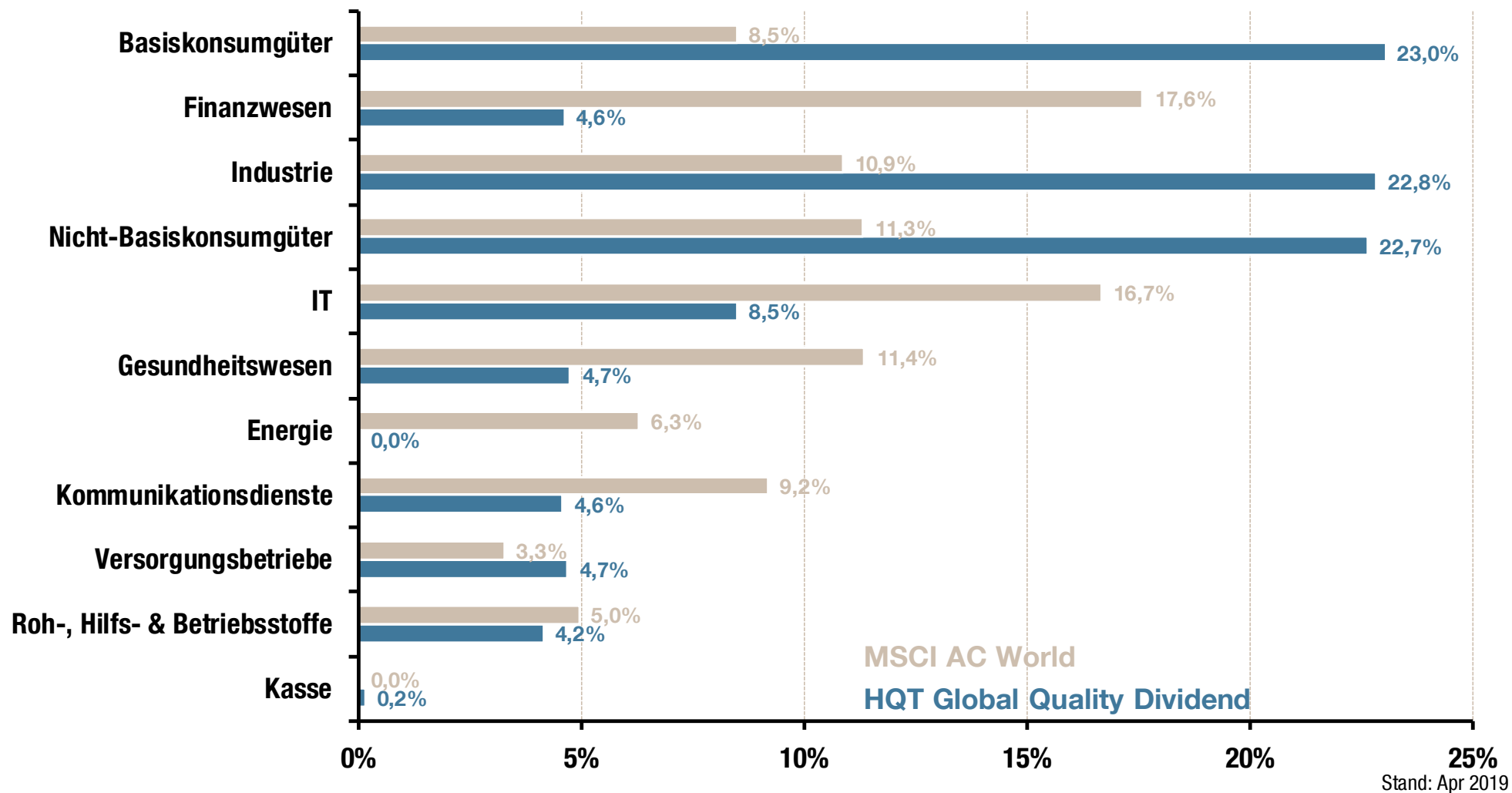
Zeitraum: 06.09.2012 - 30.04.2019

Quelle: Datastream, HQT Trust

# Kommentar zur Entwicklung im April 2019

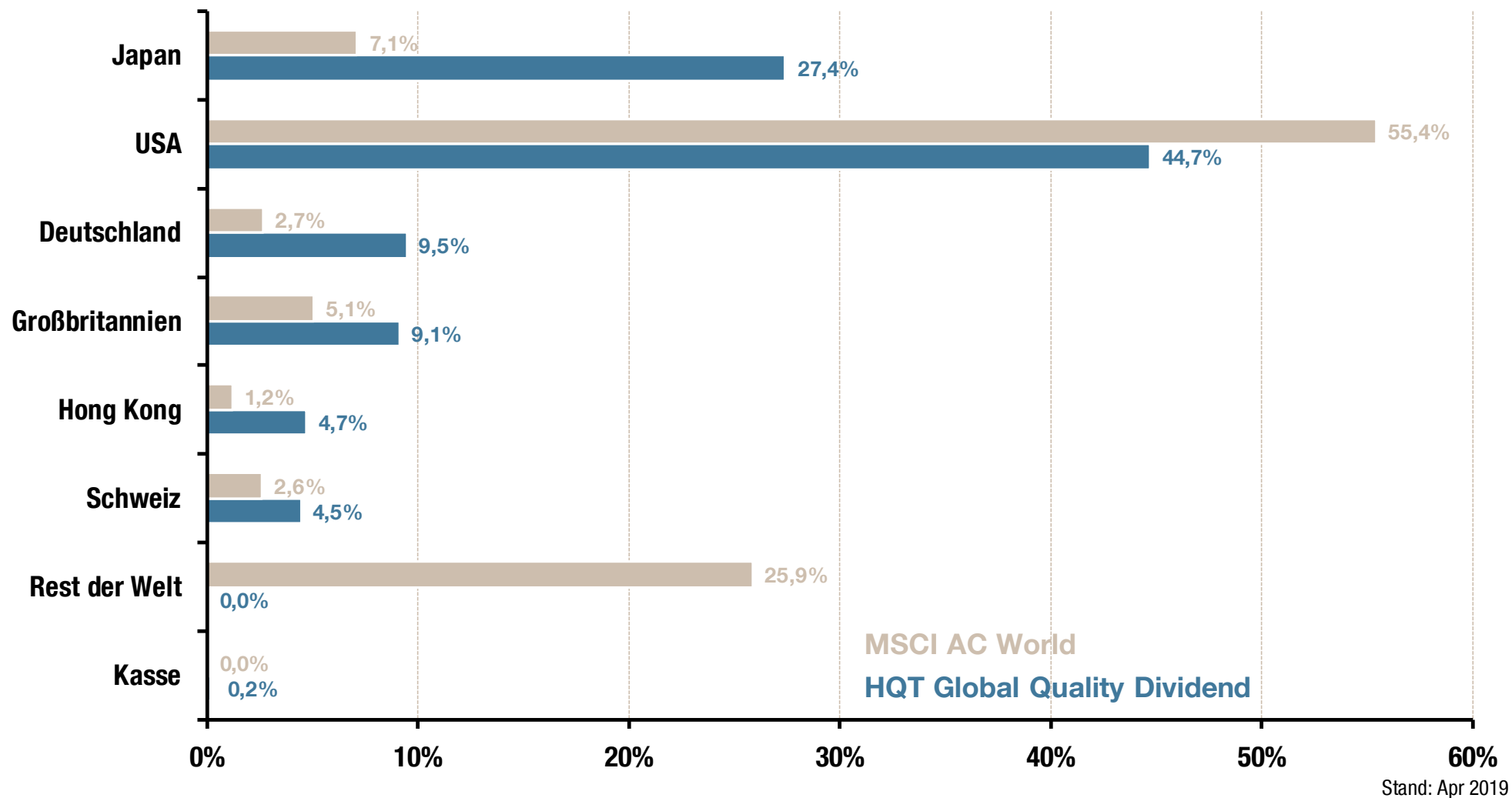
- Auch im vierten Monat des Jahres 2019 konnte der MSCI ACWI weiter zulegen und zwar um **3,6%**. Es waren wieder mal alle Regionen positiv. Mit **5,3%** lagen die Entwicklungsländer aus Europa & Afrika an der Spitze. Wohingegen die Region Lateinamerika nur **0,6%** gewinnen konnte. Bei den Sektoren gab es nur einen mit einer negativen Performance und dies war der Gesundheitssektor mit **-2,2%**. Alle anderen Sektoren waren positiv. Mit **6,6%** war der Finanzsektor am Besten. Der Fonds gewann in diesem Monat **2,8%** und lag folglich **0,8%-Punkte** hinter der Benchmark.
- Die regionale Ausrichtung war in diesem Monat negativ. Der Hauptfaktor dafür waren die Übergewichtungen von Japan und Hong Kong. Die Übergewichtung in Deutschland konnten diesen negativen Effekt nur ein wenig mindern.
- Die sektorale Ausrichtung war neutral. Der positive Effekt der Untergewichtung des Gesundheitssektors wurde durch die Untergewichtung des Finanzsektors wieder eliminiert.
- Die Selektion war in diesem Monat neutral. Es konnten 12 der 22 Titel den Index schlagen. Besonders positiv hervorzuheben sind dabei Sugi Holding (**+14,6%**) und Gentex (**+12,2%**). Enttäuschend waren Albemarle (**-8,3%**) und Rinnai (**-4,8%**).

# Aktuelle Sektorenaufteilung von HQT Global Quality Dividend und MSCI AC World



Quelle: Datastream, HQ Trust

# Aktuelle Länderaufteilung von HQT Global Quality Dividend und MSCI AC World



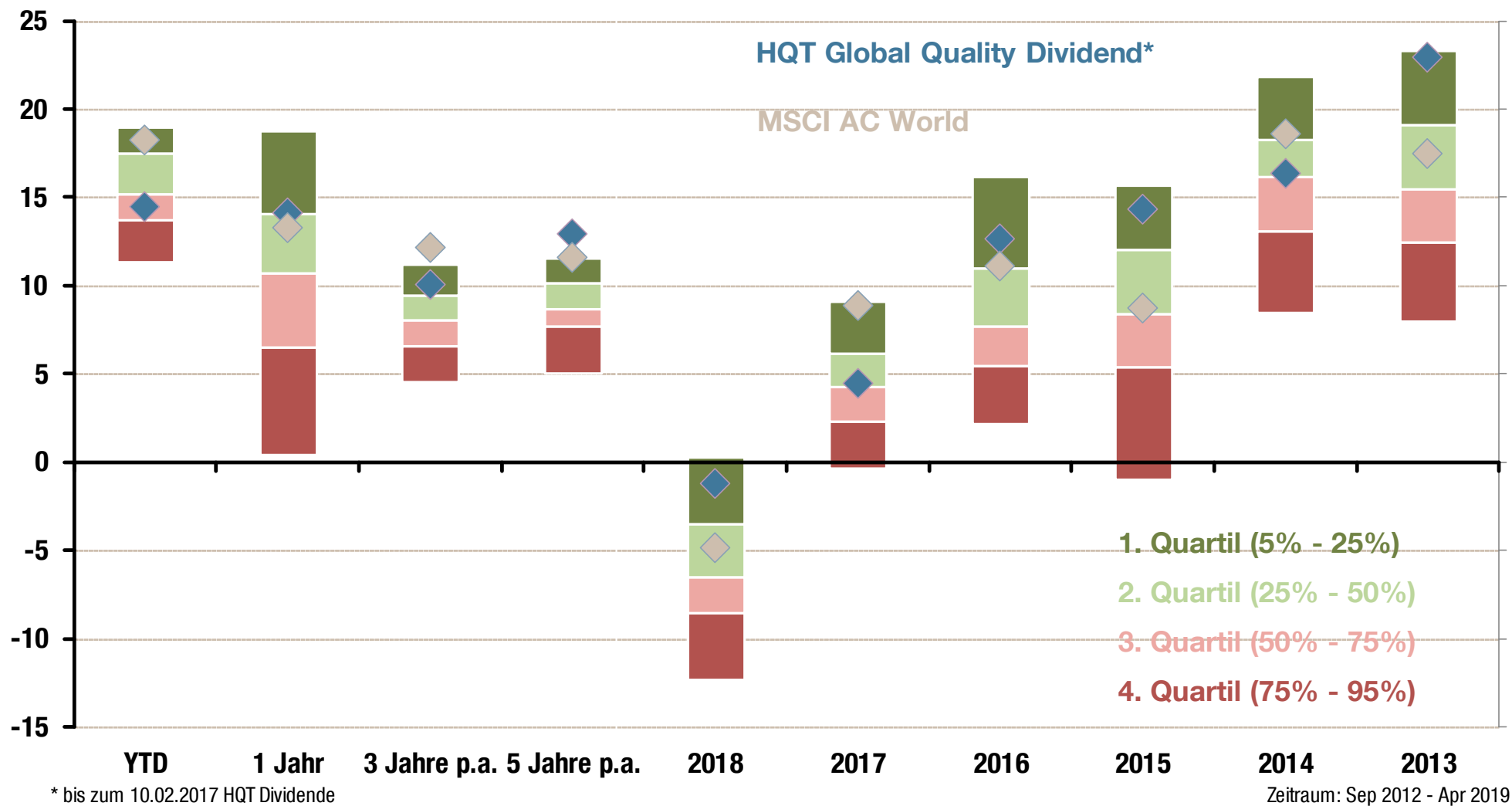
Quelle: Datastream, HQ Trust

## Top 10 Positionen vom HQT Global Quality Dividend

Unternehmen	Sektor	Land	Gewichtung
FRESENIUS MEDICAL CA	Gesundheitswesen	Deutschland	4,7%
HENKEL AG & CO KGAA V	Basiskonsumgüter	Deutschland	4,7%
ABC-MART INC	Nicht-Basiskonsumgüter	Japan	4,7%
CK INFRASTRUCTURE HC	Versorgungsbetriebe	Hong Kong	4,7%
MSC INDUSTRIAL DIRECT	Industrie	USA	4,6%
TYSON FOODS INC-CL A	Basiskonsumgüter	USA	4,6%
T ROWE PRICE GROUP IN	Finanzwesen	USA	4,6%
SUGI HOLDINGS CO LTD	Basiskonsumgüter	Japan	4,6%
INGREDION INC	Basiskonsumgüter	USA	4,6%
KDDI CORP	Kommunikationsdienste	Japan	4,6%

Quelle: HQ Trust

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



Quelle: Morningstar, Datastream, HQ Trust

# 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(e)

## HQ Trust GmbH

### **Ralph Schiermeier**

Senior Analyst

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

T +49 6172 402 869

F +49 6172 402 7869

Ralph.Schiermeier@hqtrust.de

### **Sven Lehmann**

Senior Analyst

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](http://www.hqtrust.de)**

HQ Trust GmbH, Am Pilgerrain 17, D-61352 Bad Homburg - Geschäftsführer: Hanna Cimen, Reinhard Panse, Adalbert Freiherr von Uckermann  
Aufsichtsrat: Wilhelm Freiherr von Haller – Sitz: Bad Homburg v. d. H., HRB 10168 - Ust-IdNr. DE 246399007