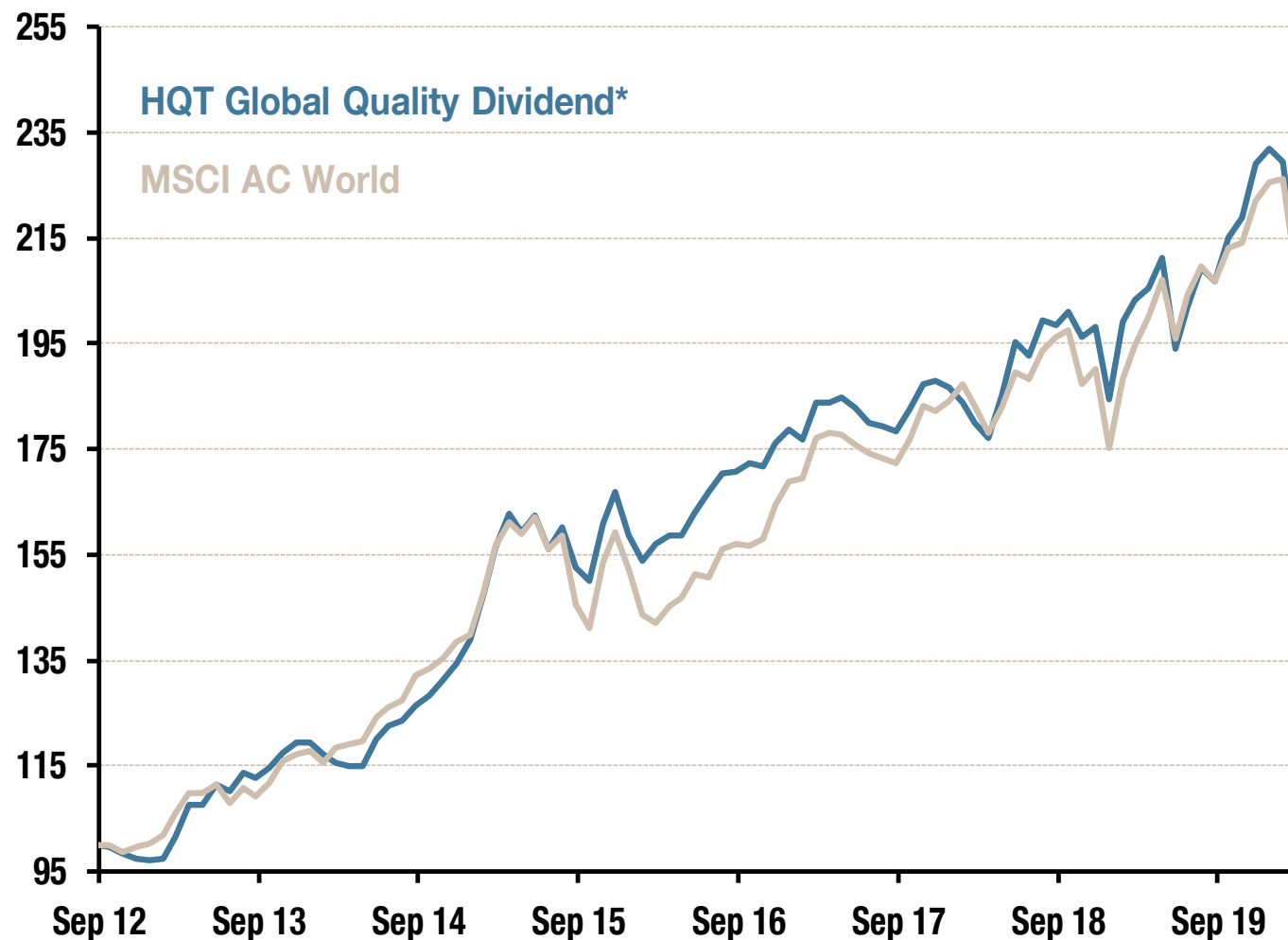




HQT Global Quality Dividend

Monatsreporting Februar 2020

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



| | HQT Global Quality Dividend* | MSCI AC World |
|---------------------|------------------------------|---------------|
| 1 Monat | -8,1% | -7,3% |
| 3 Monate | -8,0% | -5,5% |
| Lfd. Jahr (2020) | -9,1% | -7,1% |
| Seit Auflage (p.a.) | 10,5% | 10,4% |
| 2019 | 25,7% | 28,9% |
| 2018 | -1,2% | -4,8% |
| 2017 | 4,4% | 8,9% |
| Volatilität | 10,4% | 10,7% |
| max. Verlust | -9,1% | -13,2% |

* bis zum 10.02.2017 HQT Dividende

Zeitraum: 06.09.2012 - 29.02.2020

Quelle: Datastream, HQT Trust

Kommentar zur Entwicklung im Februar 2020

■ Marktrückblick

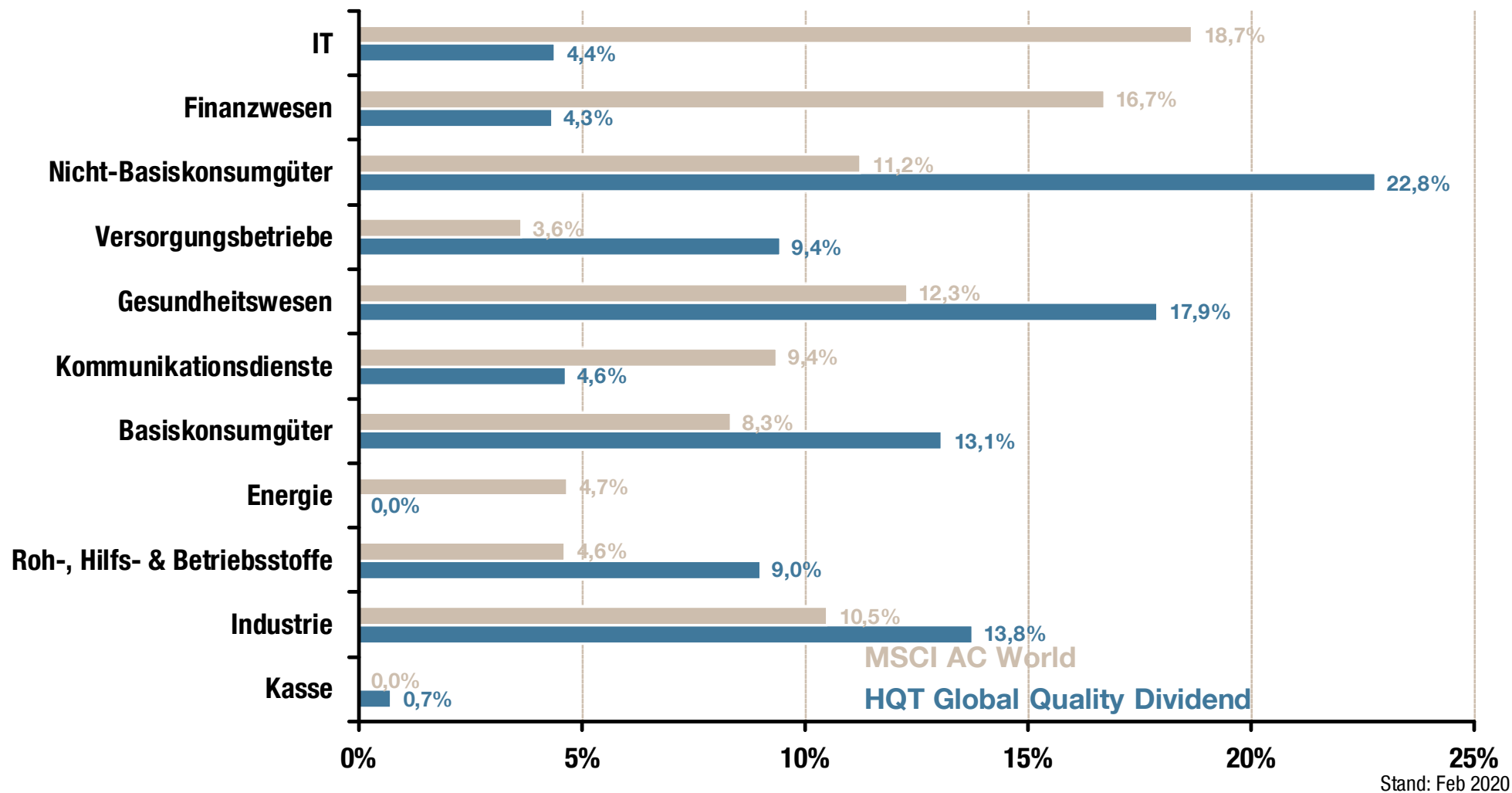
- Die positive Entwicklung aus dem Januar setzte sich erst fort, in der letzten Handelswoche des Februars wurde der MSCI ACWI allerdings tief in die Verlustzone gedrückt. Der Index verlor im Februar **-7,3%** in Euro. Keine Region konnte sich dem Abwärtstrend entgegenstellen. Am besten schlugen sich noch die Entwicklungsländer aus Asien mit einem Verlust von nur **-2,0%**. Schlusslicht war Lateinamerika mit **-11,3%**. Auch bei den Sektoren gab es nur negative Renditen. Am wenigsten verloren die Kommunikationsdienste mit **-4,8%**, wohingegen der Energiesektor mit **-7,8%** am meisten verlor. Der Fonds konnte zwar in der letzten Woche relativ gegenüber dem Index aufholen, verlor aber in diesem Monat **-8,1%** und lag folglich mit **0,8%-Punkten** hinter der Benchmark.

■ Fondsrückblick

- Die regionale Ausrichtung war in diesem Monat negativ. Hauptverantwortlich hierfür waren die Untergewichtung in China und die Übergewichtung Japans. Die Übergewichtung Hong Kongs war positiv, konnte aber die negativen Effekte nicht ausgleichen
- Die sektorale Ausrichtung war positiv. Die negativen Effekte durch die Untergewichtung des Kommunikations- und IT-Sektors wurden durch die Untergewichtung des Energie- und Finanzsektors überkompensiert.
- Die Selektion war in diesem Monat negativ. So konnten nur 9 der 22 Titel den Index schlagen. Nur Albemarle (**2,9%**) lieferte einen absolut positive Ertrag. Zweitbesten Titel war Fresenius Medical Care (**-1,1%**). Die größten Verlierer waren in diesem Monat Sumitomo Dainippon (**-16,8%**) und GAP (**-17,0%**).

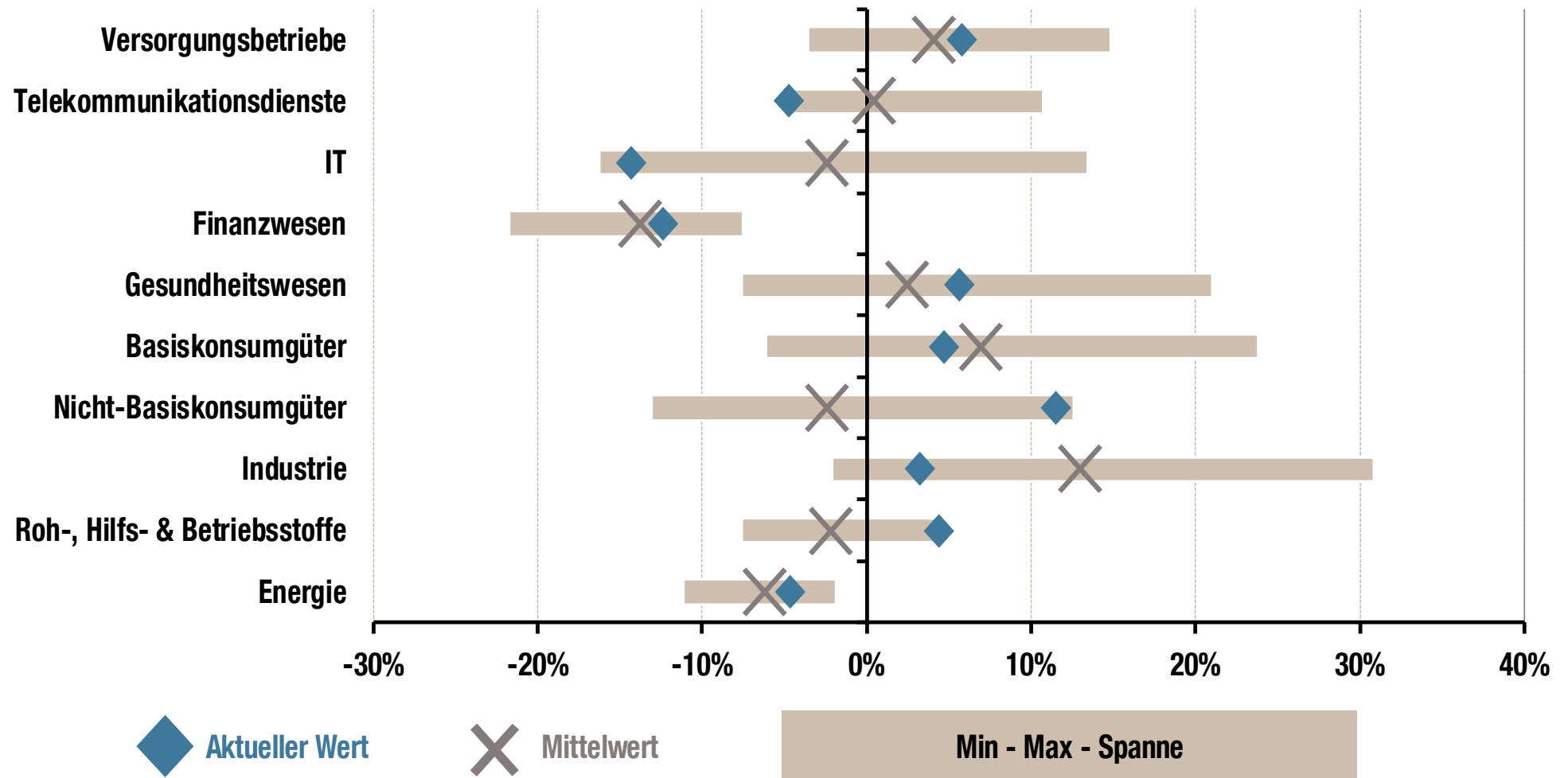
Quelle: HQ Trust

Aktuelle Sektorenaufteilung von HQT Global Quality Dividend und MSCI AC World



Quelle: Datastream, HQ Trust

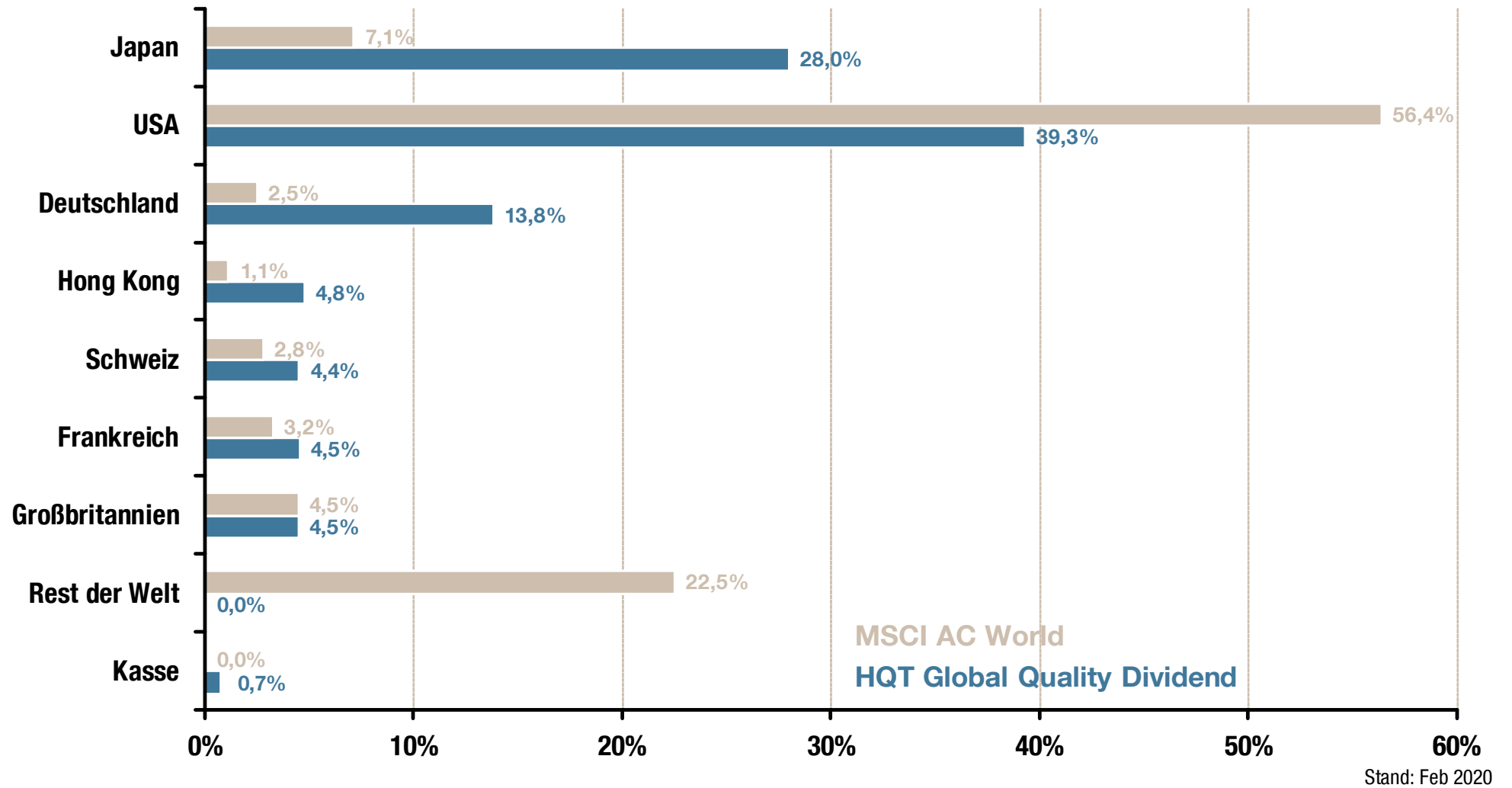
Aktive sektorale Gewichtung des Fonds gegenüber dem MSCI AC World aktuell und historisch



Zeitraum: Sep 2012 - Feb 2020

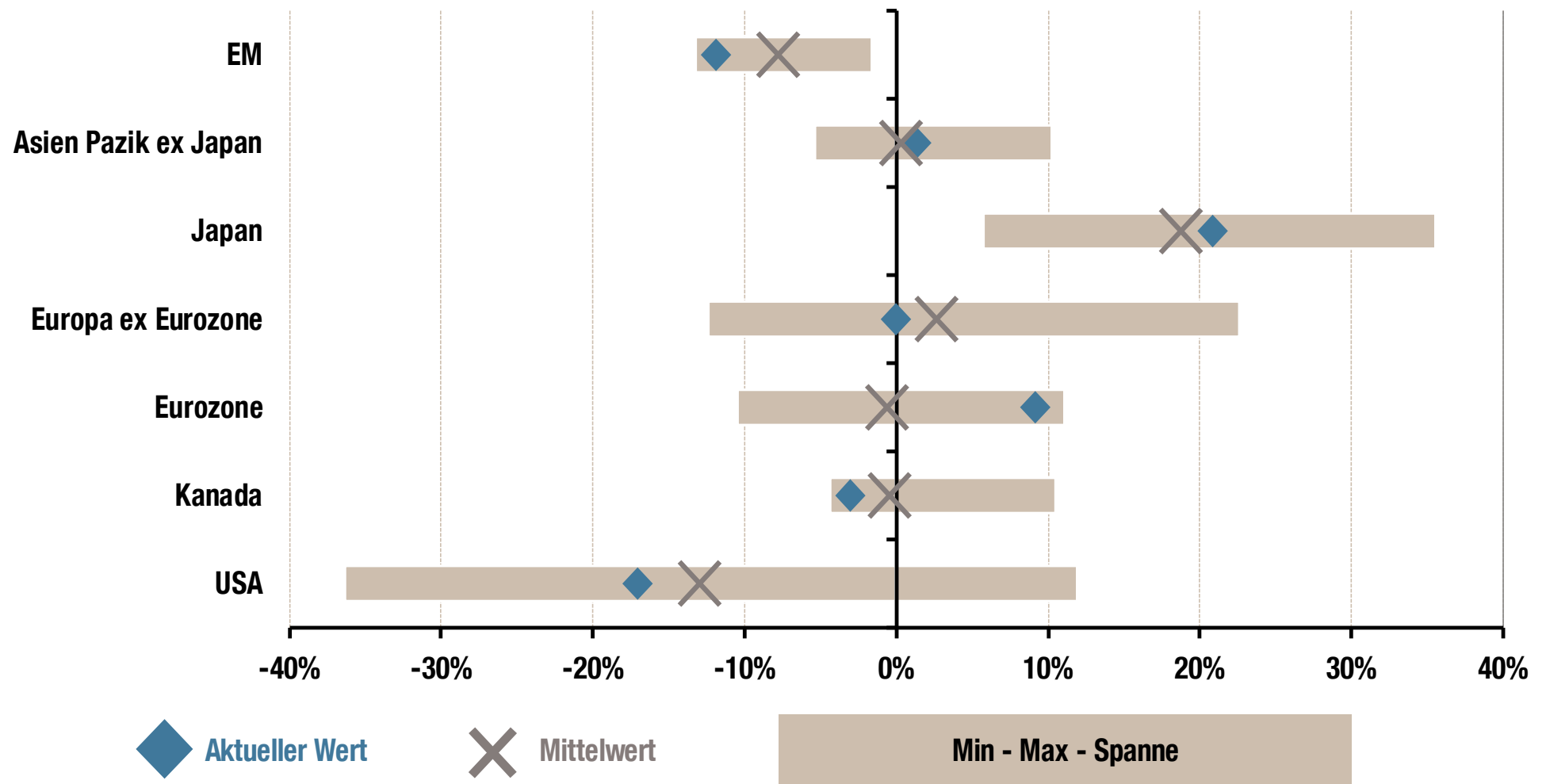
Quelle: Datastream, HQ Trust

Aktuelle Länderaufteilung von HQT Global Quality Dividend und MSCI AC World



Quelle: Datastream, HQ Trust

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



Zeitraum: Sep 2012 - Feb 2020

Quelle: Datastream, HQ Trust

Aktuelles Portfolio des HQT Global Quality Dividend

| Unternehmen | Land | Sektor | Gewichtung |
|--|----------------|-------------------------------|--------------|
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L | Hong Kong | Versorgungsbetriebe | 4,77% |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG & ABC-MART INC | Deutschland | Gesundheitswesen | 4,75% |
| RINNAI CORP | Japan | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,74% |
| SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO | Japan | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,74% |
| EXPEDITORS INTL WASH INC | Japan | Gesundheitswesen | 4,73% |
| OSAKA GAS CO LTD | USA | Industrie | 4,72% |
| KDDI CORP | Japan | Versorgungsbetriebe | 4,68% |
| SNAP-ON INC | Japan | Kommunikationsdienste | 4,63% |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG | USA | Industrie | 4,59% |
| Titel 11 | Deutschland | Basiskonsumgüter | 4,56% |
| Titel 12 | Frankreich | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,54% |
| Titel 13 | USA | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4,50% |
| Titel 14 | Deutschland | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4,49% |
| Titel 15 | Großbritannien | Gesundheitswesen | 4,48% |
| Titel 16 | Schweiz | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,45% |
| Titel 17 | Japan | Industrie | 4,45% |
| Titel 18 | USA | IT | 4,38% |
| Titel 19 | USA | Finanzwesen | 4,33% |
| Titel 20 | USA | Nicht-Basiskonsumgüter | 4,31% |
| Titel 21 | USA | Basiskonsumgüter | 4,28% |
| Titel 22 | USA | Basiskonsumgüter | 4,22% |
| Kasse | USA | Gesundheitswesen | 3,95% |
| Kasse | | | 0,72% |

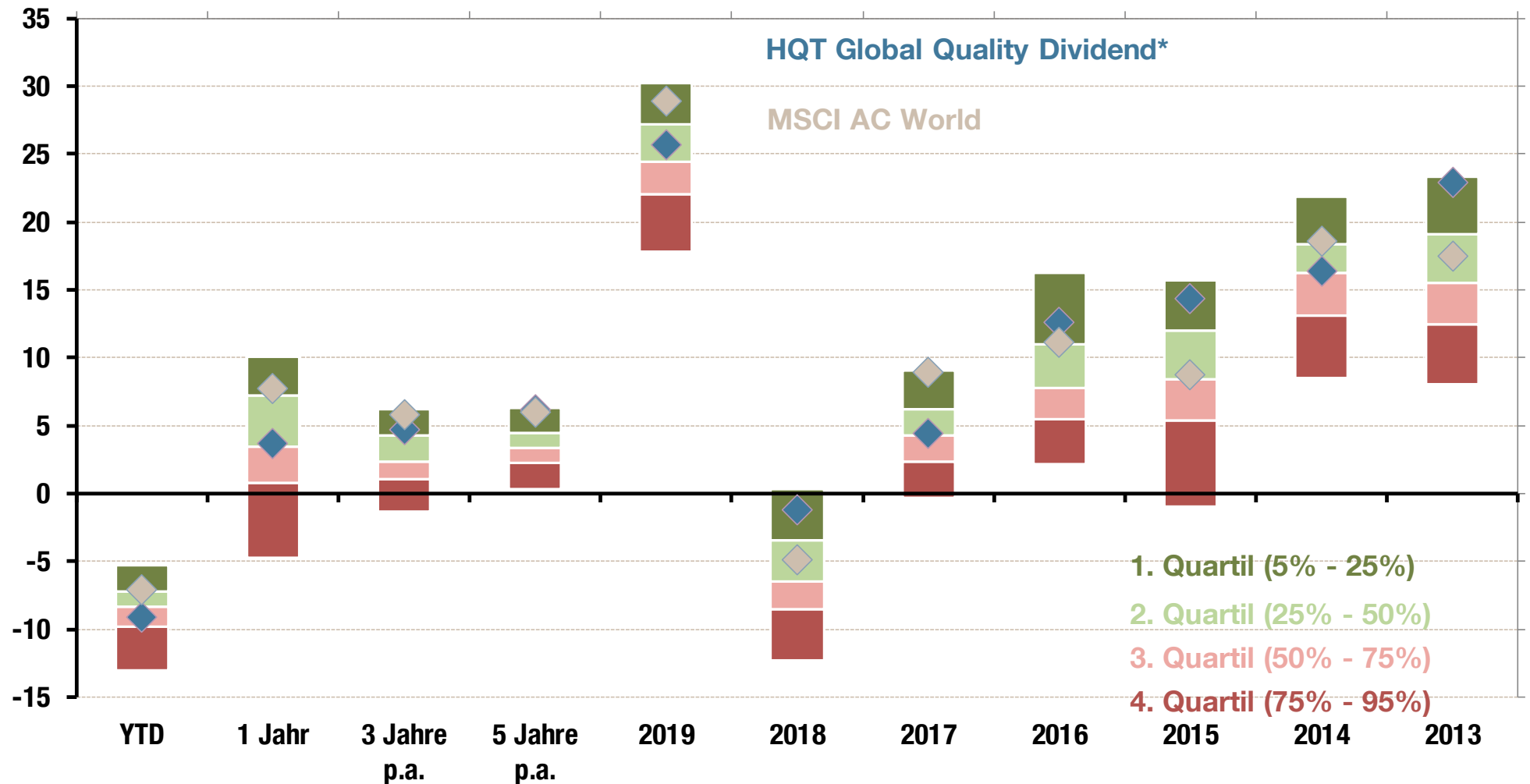
Gini Koeffizient*: 0,02

* Der 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: Feb 2020

Quelle: HQ Trust

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



* bis zum 10.02.2017 HQT Dividende

Zeitraum: Sep 2012 - Feb 2020

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

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, Christian Stadtmüller
Sitz: Bad Homburg v. d. H., HRB 10168 - Ust-IdNr. DE 246399007