

Quartalsbericht 01/2022

Sehr geehrte Damen & Herren, liebe Kunden/innen

Die Finanzmärkte befinden sich weiterhin in einem Wechselbad der Gefühle. So hat sich der März nahtlos an die turbulenten ersten zwei Monate des Jahres 2022 angeschlossen. Die Tragödie rund um den Krieg in der Ukraine sorgt für einen hohen Grad an Unsicherheit und die Anleger sind zwischen Hoffen und Bangen gefangen. Einerseits keimt immer wieder Hoffnung auf, wenn die Kriegsparteien direkte Verhandlungen ankündigen und andererseits sorgt jede Enttäuschung für einen weiteren Anstieg der Rohstoffpreise, was wiederum den Inflationsdruck erhöht.

Im Zentrum der Aufmerksamkeit stand jüngst vor allem die amerikanische Zentralbank. Mit dem ersten Zinsschritt von einem viertel Prozentpunkt hat das Fed nun die Zinswende eingeleitet und widmet sich nun hauptsächlich der Inflationsbekämpfung. Mit einer Jahresteuerrate von knapp 8% ist dies eine Herkulesaufgabe.

Name	Indexstand 30.12.2021	Indexstand 31.03.2022	Performance 2022 YTD
SMI	12'875	12'161	- 5.54 %
STOXX600	489	457	- 6.54 %
DAX	15'884	14'420	- 9.21 %
DOW	36'338	34'678	- 4.57 %
S&P 500	4'766	4'530	- 4.95 %
NIKKEI 225	28'791	27'821	- 3.37 %

Referenz-Obligationen	Yield
Schweiz (10J)	0.67 %
USA (10J)	2.35 %
USA (30J)	2.47 %
Deutschland (10J)	0.64 %

Forex	Kurs
USD / CHF	0.9285
EUR / CHF	1.0315
GBP / CHF	1.2138
JPY / CHF	0.7593

Rohstoffe	Kurs		Kurs
Gold (USD/oz)	1'925	Gold (CHF/ kg)	57'278
Silver (USD/oz)	24.70	Silver (CHF/kg)	733.20
RohölWTI (USD/Fass)	107.31	CRB - Index	320.54

Indices SMI - DAX - Nikkei 225, Dow Jones, S&P 500 und STOXX Europe 600



Quelle MarketMap

Nachhaltiges Investieren braucht Transparenz

Viele Menschen machen sich Gedanken über die Auswirkungen ihres Handelns auf Umwelt und Gesellschaft. Sie möchten zu einer nachhaltigen Entwicklung beitragen und kaufen deshalb regionale und saisonale Biolebensmittel ein, trennen ihren Müll oder nutzen öffentliche Verkehrsmittel. Was viele nicht wissen: Auch mit der Geldanlage kann man Positives bewirken. Mit der nachhaltigen Ausrichtung ihres Vermögens können Anleger einen positiven Beitrag für Gesellschaft und Umwelt leisten und gleichzeitig eine langfristige finanzielle Wertsteigerung erzielen.

Die gute Nachricht: Das Interesse für nachhaltiges Anlegen ist durchaus vorhanden, wie die aktuelle Schroders Global Investment Study 2021* zeigt. Demnach stehen 57% der Befragten einem Umstieg auf ein nachhaltiges Portfolio positiv gegenüber, 37% neutral und nur 6% negativ. Trotz positiver Einstellung investieren noch immer nicht allzu viele Menschen nachhaltig. Das liegt oftmals daran, dass ihnen die notwendigen Informationen fehlen. Für viele Investoren, insbesondere Privatanleger, ist es meist nicht ersichtlich, ob sie Aktien von Firmen in ihrem Wertpapierdepot halten, die mit ihren Produkten eine nachhaltige Entwicklung fördern, oder ob genau das Gegenteil der Fall ist. Wir sind davon überzeugt: Wenn Menschen schwarz auf weiss sehen, welche Wirkung ihre Geldanlage hat, werden sie bereit sein zu handeln.

Verfügbarkeit von ESG-Daten auf solidem Niveau

In den letzten Jahren hat sich das Angebot an ESG-Daten, sowohl was die Breite als auch Tiefe der Abdeckung angeht, deutlich verbessert. Bei ESG-Daten zu Unternehmen stehen uns mittlerweile Kennzahlen und Informationen zu einer grossen Anzahl von Firmen zur Verfügung. Diese reichen von Daten, wie beispielsweise dem CO₂-Ausstoss, über Informationen zu Gesundheits- und Sicherheitsstandards bis hin zu Angaben über negative Vorkommnisse, wie etwa Fälle von Korruption. Zusätzlich verfügen wir über Informationen, die die Wirkung der Produkte und Dienstleistungen von Unternehmen, den sogenannten Impact, auf Menschen und Umwelt aufzeigen. Die Quantität der Daten allein reicht allerdings nicht aus. Ein zentraler Punkt ist die Datenqualität. Die Daten müssen hochwertig sein, damit verlässliche Aussagen möglich sind.

Was sind ESG-Kriterien?

ESG ist die englische Abkürzung für Environmental, Social, Governance, auf Deutsch: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Die sogenannten ESG-Kriterien haben sich international etabliert und werden von Investoren im Rahmen von Nachhaltigkeitsbewertungen eingesetzt, um zu analysieren, ob und wie weitgehend Unternehmen, Staaten oder Organisationen ökologische und sozialgesellschaftliche Aspekte sowie die Grundsätze guter Unternehmens- oder Regierungsführung in ihren Entscheidungen und ihrem Handeln berücksichtigen.

Ausblick bezüglich Transparenz

Was die künftige Verfügbarkeit von Nachhaltigkeitsdaten und -informationen angeht, kann man optimistisch sein. Rückenwind kommt von Initiativen auf dem Finanzplatz Schweiz und auf EU-Ebene. Die Finanzindustrie wird weitreichende Offenlegungspflichten zu erfüllen haben und arbeitet an der Schaffung einer erhöhten Transparenz hinsichtlich der nachhaltigkeitsbezogenen Chancen und Risiken von Finanzinstrumenten. Die Informationslage für Investoren wird sich also weiter verbessern, sodass diese in Zukunft fundierte Anlageentscheidungen zur nachhaltigen Aufstellung ihres Portfolios treffen können. Damit haben es die Investoren in der Hand, die Weichen für ihre Vermögensanlage zu stellen.

Gerne informieren wir Sie noch über unsere Produkte und deren Performance in 2022.

H.A.M. Global Convertible Bond Fund

Ziel des Fonds ist es einen langfristigen Kapitalgewinn zu erzielen. Der Fonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keiner Benchmark.

<u>Tranche</u>	<u>ISIN</u>	<u>NAV</u>	<u>YTD in %</u>
-CHF- A	LI0045967341	1'865.39	- 5.98 %
-EUR- A	LI0010404585	2'305.97	- 6.02 %
-USD- A	LI0028897788	1'739.75	- 5.82 %
-GBP- A	LI0364737259	1'215.90	- 5.75 %

HVP Global Opportunities Fund

Ziel des Fonds ist es hauptsächlich einen erhöhten Wertzuwachs zu erzielen. Der Fonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keiner Benchmark. Mindestens 51 % werden unmittelbar in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte (Aktien, Aktien mit Warrants, etc.) von Unternehmen weltweit investiert. Den verbleibenden Teil seines Vermögens wird weltweit in fest- oder variabel-verzinsliche Forderungspapiere und Forderungsrechte von privaten, gemischt-wirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldner (Obligationen, Renten, Notes, Zerobonds, Floating Rate Notes, Wandel- und Optionsanleihen, Schuldverschreibungen, etc.) investiert.

<u>Tranche</u>	<u>ISIN</u>	<u>NAV</u>	<u>YTD in %</u>
-CHF- A	LI0105946334	140.52	- 7.45 %
-EUR- A	LI0105946391	216.98	- 6.17 %

Für weitere Fragen zu unseren Produkten stehen wir Ihnen jederzeit gerne zur Verfügung.

Ihr HighValue Team