

# Valitas Sustainable 5.0 -R-

Globalance Bank AG  
Gartenstrasse 16, CH - 8002 Zürich  
www.globalance-bank.com



valitas  
Institutional Fund Sustainable

PMG INVESTMENT SOLUTIONS  
Driven by Needs - Outstanding in Solutions

Valitas AG  
Postfach - 8027 Zürich  
Tel. 044 451 67 44  
www.valitas.ch

## Aktuelle Daten (31.12.2019)

Inventarwert pro Anteil	CHF 121.14	
Fondsvermögen	CHF 92.68 Mio.	
Total Expense Ratio (TER)	1.60%	31.10.2018

## Fondscharakteristika

Fondsdomizil	Schweiz
Investment Manager	Globalance Bank AG
Fondsleitung	PMG Fonds Management AG
Depotbank	Credit Suisse AG, Zurich
Revisionsgesellschaft	BDO AG
Aufsichtsbehörde	FINMA
Lancierungsdatum Anteilsklasse	17. April 2015
Geschäftsjahresende	31. Oktober
Publikationsorgan	wöchentlich, www.pmg.swiss
Anteilsklasse	R
Gewinnverwendung	Thesaurierung
Orderannahmeschluss	drei Bankwerkzeuge vor dem Bewertungstag bis spätestens 14:30 Uhr
Rücknahmekommission max.	3.00%
Ausgabekommission max.	5.00%
Verwaltungskommission max.	1.50%
Valor	26384466
ISIN	CH0263844661
Bloomberg	VIFV5R SW

## Fondsbeschreibung

### Anlagekonzept

Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den Subfonds "Valitas Diversified Sustainable 3.0 und Valitas Diversified Sustainable 5.0" besteht. Diese beinhalten über verschiedene Anlageklassen diversifizierte Portfolios mit einem Fokus auf indirekten Anlagen. Die beiden Subfonds unterscheiden sich hinsichtlich der Gewichtungen ihrer Anlageklassen, um bei abgestuften Risikogehalten längerfristige Renditeziele zwischen 3% (Variante 3.0) und 5% (Variante 5.0) zu erreichen. Die Subfonds können in individuellen Mischungsverhältnissen miteinander kombiniert werden und ermöglichen so die Umsetzung spezifischer Rendite-/Risikopräferenzen von Investoren.

### Anlagepolitik

Der Valitas Diversified Sustainable Fund 3.0 und der Valitas Diversified Sustainable Fund 5.0 investieren überwiegend in indirekte Anlagen (Fund-of-Fund-Prinzip). Dabei wird auf eine breite Diversifikation über die verschiedenen Anlagekategorien geachtet. Die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen wird von Globalance Bank dem jeweiligen Marktumfeld flexibel angepasst. Bei der Auswahl der einzelnen Anlagen wird ein starker Fokus auf die positive Wirkung der Investments auf Gesellschaft, Wirtschaft und Umwelt gelegt. Globalance Bank AG hat zu diesem Zweck eine eigene Methodik entwickelt, die den Fussabdruck (Globalance Footprint®) von Anlagen misst. Der Footprint bildet einen integralen Bestandteil bei der Anlageauswahl.

## Bericht des Investment Managers

Aufgrund der Ankündigung eines Teilabkommens im Handelsdisput zwischen China und den Vereinigten Staaten schlossen die internationalen Aktienmärkte das Jahr 2019 mit einer Kursrally, welche auch den Valitas Fonds nochmals Auftrieb verleiht. Insbesondere die Aktien Schweiz und die Immobilien Schweiz direkt und indirekt steuerten die höchsten Beiträge zur positiven Performance bei. Während dem gesamten Anlagejahr 2019 erzielte der breit diversifizierte Valitas Fonds mit einer Nettoperformance von + 13.79 % ein äusserst erfreuliches Resultat.

## Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich



Performance	Fonds	Benchmark
2019	13.79%	13.44%
2018	-6.85%	-7.32%
2017	8.36%	6.90%
2016	2.94%	1.98%
2015 (Teiljahr)	-3.94%	-4.79%
Tiefster NAV	98.04	
Höchster NAV	121.73	

Performance	Fonds	Benchmark
Januar	4.26%	4.30%
Februar	1.80%	1.80%
März	1.00%	0.98%
April	2.49%	2.32%
Mai	-1.95%	-2.29%
Juni	1.38%	2.18%
Juli	1.19%	0.98%
August	-0.45%	-0.17%
September	0.97%	0.61%
Oktober	0.34%	0.48%
November	1.72%	1.44%
Dezember	0.36%	0.18%

## Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	2.00%	0.00%	2.00%
Obligationen CHF	14.00%	16.00%	-2.00%
Obligationen FW	7.40%	5.00%	2.40%
Obligationen EM	3.20%	3.50%	-0.30%
Obligationen High Yield	3.20%	3.50%	-0.30%
Aktien Schweiz	19.70%	20.00%	-0.30%
Aktien Ausland	20.40%	20.00%	0.40%
Immobilien Schweiz AST	9.90%	8.00%	1.90%
Immobilien Schweiz indirekt	5.50%	8.00%	-2.50%
Immobilien Ausland indirekt	4.10%	4.00%	0.10%
Alternative Anlagen	10.60%	12.00%	-1.40%

Disclaimer: Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung; die Performanceangaben lassen zudem die bei Ausgabe oder Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kostenloser Bezug von Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, Jahres- oder Halbjahresbericht: bei den Vertriebssträgern, der Fondsleitung oder unter www.pmg.swiss. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die Informationen auf dieser Seite gelten nicht als Offerte. Sie dienen lediglich zu Informationszwecken. PMG Fonds Management AG, Sihlstrasse 95, CH-8001 Zürich T: +41 (0)44 215 2838.