

Performance Daten

Anlagekonzept und Anlagepolitik

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 Anlageselektion.

	Valitas 3.0 (NAV)	ZR 3% Mix 100/0	ZR 3.5% Mix 75/25	ZR 4% Mix 50/50	ZR 4.5% Mix 25/75	ZR 5% Mix 0/100	Valitas 5.0 (NAV)
Aktienquote		15%	21.25%	27.5%	33.75%	40%	
31.12.2023	113.07	2.43%	2.44%	2.45%	2.46%	2.47%	123.04
31.01.2024	113.17	0.09%	0.32%	0.55%	0.77%	0.98%	124.24
29.02.2024	113.52	0.40%	0.87%	1.31%	1.74%	2.15%	125.69
31.03.2024	114.77	1.50%	2.20%	2.88%	3.52%	4.14%	128.13
30.04.2024	113.67	0.53%	1.21%	1.86%	2.48%	3.07%	126.82
31.05.2024	114.11	0.92%	1.88%	2.80%	3.69%	4.54%	128.62
30.06.2024	115.14	1.83%	2.73%	3.60%	4.43%	5.23%	129.47
31.07.2024	116.11	2.69%	3.63%	4.53%	5.40%	6.23%	130.70
31.08.2024	116.65	3.17%	4.02%	4.83%	5.61%	6.36%	130.87
30.09.2024	116.86	3.35%	4.17%	4.96%	5.71%	6.43%	130.95

Die Performance-Werte der Modellstrategien (gekennzeichnet durch ihre jeweiligen Zielrenditen (ZR)) werden auf Basis der Nettoinventarwerte ihrer Portfolio-Bausteine (Valitas Diversified Funds 3.0 und 5.0) berechnet. Die Mischungen der Bausteine (Mix) verstehen sich ab Jahresbeginn und verändern sich im Zeitverlauf durch unterschiedliche Wertentwicklungen. Eine Rebalancierung der Bausteine erfolgt nicht.

Aktueller Kommentar des Portfolio Managers

Die Inflation in der Schweiz ist deutlich rückläufig und fiel im September auf 0.8%, verglichen mit 1.1% im August. In Deutschland sank die Teuerung auf 1.6%, den tiefsten Stand seit rund dreieinhalb Jahren. Der September war geprägt von Zinssenkungen: Die US-Notenbank (Fed) senkte den Leitzins um 0.5% auf ein Zielband von 4.75% bis 5.0%. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) senkte ihren Leitzins um 0.25% auf 1.0%, und die Europäische Zentralbank (EZB) senkte ebenfalls um 0.25% auf 3.5%. Diese Zinssenkungen wirkten sich positiv auf ausländische Aktienmärkte aus; der S&P 500 stieg um +2.14% (YTD +22.08%). In den Schweizer Aktienmärkten war das Bild jedoch anders: Der SPI verzeichnete im September -1.59% (YTD +11.47%), bedingt durch die Underperformance der Blue Chips Nestlé, Novartis und Roche. Auf den Obligationenmärkten hatten die Zinsentscheidungen der ausländischen Zentralbanken kaum Auswirkungen, da die Lockerungsschritte bereits weitgehend eingepreist waren. Der Schweizer Anleihenmarkt profitierte jedoch von der Aussicht auf weitere Zinssenkungen und legte dadurch an Wert zu, der SBI verzeichnete +0.7% im September (YTD +3.99%).