

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

Valitas AG
Dammstrasse 23, 6300 Zug
Tel. 044 451 67 44
www.valitas.ch

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
31.10.2024	116.18	2.75%	3.58%	4.38%	5.15%	5.88%	130.28

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 Teuerungsrate in der Schweiz lag im Oktober bei 0.6% im Vergleich zum Vorjahresmonat und ist damit seit September weiter gesunken. In Deutschland hingegen stieg die Inflationsrate im Oktober auf 2%, nachdem sie im September noch bei 1.6% gelegen hatte. Auch in den USA erhöhte sich die Inflationsrate und erreichte im Oktober 2.6%, nach 2.4% im September. Das Jahr 2024 steht im Zeichen der Leitzinssenkungen: Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte im Oktober zum dritten Mal in diesem Jahr ihren Leitzins, der nun bei 3.25% liegt. Der Oktober war für die globalen Märkte geprägt von hoher Volatilität, ausgelöst durch den eskalierenden Konflikt im Nahen Osten sowie durch die zunehmende Unsicherheit hinsichtlich der US-Präsidentenwahlen und des weiteren Verlaufs der globalen Zinssenkungszyklen. Der S&P 500 verzeichnete im Oktober -0.92% (YTD +20.96%), während der SMI um -3.09% (YTD +9.32%) zurückging. Auch die Anleihemärkte hatten einen schwierigen Monat: Der Schweizer SBI schloss den Oktober nahezu unverändert mit +0.03% (YTD +4.02%), während der globale Anleiheindex den Monat mit -1.8% (YTD -0.7%) beendete.

Disclaimer: Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung; die Performancedaten lassen zudem die bei Ausgabe oder Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kostenloser Bezug von Verkaufsprospekt, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, Jahres- oder Halbjahresbericht: bei den Vertriebssträgern, der Fondsleitung oder bei der Vertreterin in der Schweiz unter www.pmg-fonds.ch. 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 Investment Solutions AG, Dammstrasse 23, 6300 Zug T: +41 (0)44 215 2838.