

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
30.11.2024	117.39	3.82%	4.71%	5.57%	6.38%	7.17%	131.86
31.12.2024	117.14	3.60%	4.53%	5.42%	6.28%	7.10%	131.77

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

Wir blicken auf ein ereignisreiches Jahr zurück, geprägt von Zinsentscheidungen der Zentralbanken und der Wiederwahl von Trump. Im Dezember standen die Zentralbanken erneut im Fokus: Die SNB senkte die Leitzinsen um 50 Basispunkte auf 0.50%, während die EZB ihre Leitzinsen um 25 Basispunkte auf 3.0% reduzierte. In den USA senkte die Fed die Leitzinsen um 25 Basispunkte auf die Spanne von 4.25-4.5%. Die Inflation entwickelte sich im Dezember uneinheitlich. In der Schweiz sank die Rate leicht auf 0.6%, während sie in der EU von 2.2% im Vormonat auf 2.4% stieg. Auch in den USA war ein Anstieg zu verzeichnen, wo die Inflationsrate bei 2.9% lag. Die Aktienmärkte entwickelten sich im Dezember überwiegend negativ. Der S&P 500 schloss den Monat mit -2.39% (YTD +25.00%) ab und zeigte eine schwächere Performance als im November. Der SMI verzeichnete ebenfalls einen Rückgang mit -1.39% (YTD +7.54%). Auch die globalen Anleihemärkte entwickelten sich negativ, mit einer Monatsperformance von -1.20% (YTD -0.99%). Der SBI schloss den Monat leicht im Minus bei -0.21% (YTD +5.35%).