

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%	
31.12.2024	117.14	3.60%	4.53%	5.42%	6.28%	7.10%	131.77
31.01.2025	118.04	0.77%	1.24%	1.68%	2.10%	2.49%	135.05
28.02.2025	118.46	1.13%	1.55%	1.95%	2.33%	2.69%	135.31
31.03.2025							
30.04.2025							
31.05.2025							
30.06.2025							
31.07.2025							
31.08.2025							
30.09.2025							
31.10.2025							
30.11.2025							
31.12.2025							

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

Im Februar standen die globalen Märkte im Zeichen der neuen US-Zollpolitik unter Trump. Besonders der US-Technologiesektor, der eng in globale Lieferketten eingebunden ist, litt unter den drohenden Handelsbarrieren. Die aggressive Handelspolitik der Trump-Regierung schürte Unsicherheit über mögliche Zölle auf Importe aus Kanada, Mexiko und China. Die angespannte Lage spiegelte sich im Nasdaq wider, der den Monat mit -2.69% (YTD -0.50%) beendete. Insgesamt reagierten die US-Märkte verhalten auf Trumps wirtschaftspolitischen Kurs und hinkten den globalen Märkten weiter hinterher. Der S&P 500 notierte per Monatsende -1.30% (YTD 1.44%). In Europa zeigte sich die Lage freundlicher, die positive Entwicklung setzte sich fort und die europäischen Börsen bauten ihre Outperformance aus. Der DAX legte um +3.77% (+13.27% YTD) zu, auch die Schweizer Märkte profitierten von der positiven Marktentwicklung. Der SMI erzielte eine Monatsperformance von +3.23% (12.10% YTD). Die globalen Anleihemärkte entwickelten sich leicht positiv und verzeichneten eine Performance von +0.88% (0.94% YTD), der Schweizer Anleihemarkt, gemessen am SBI, bewegte sich weitgehend seitwärts mit -0.11% (-0.75% YTD).

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.