

Valitas Diversified Produkte

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
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%	
31.12.2024	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	117.41	0.23%	0.53%	0.82%	1.09%	1.34%	133.54
30.04.2025	116.84	-0.26%	-0.39%	-0.51%	-0.63%	-0.74%	130.79
31.05.2025	117.89	0.64%	0.82%	0.99%	1.15%	1.30%	133.48
30.06.2025	117.60	0.39%	0.57%	0.73%	0.89%	1.03%	133.13
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

Das erste Halbjahr endete mit einer komplexen Mischung aus Unsicherheit und Erholung an den Finanzmärkten. Während der Jahresauftakt von Zuversicht und steigenden Kursen geprägt war, sorgten ab Februar geopolitische Spannungen, wirtschaftliche Unsicherheiten und uneinheitliche Konjunkturdaten für zunehmende Nervosität unter Anlegern. Es folgte ein turbulenter Zeitraum von Februar bis Mitte April, bevor sich die Märkte beruhigten und bis Ende Juni wieder stabilisieren konnten. Im Juni rückten geld- und währungspolitische Themen in den Vordergrund. Die EZB senkte ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 2.0%, die SNB folgte Mitte des Monats mit einer Reduktion auf 0.0%. Der US-Dollar schwächte sich spürbar ab und der USD/CHF fiel erstmals seit mehreren Jahren unter die Marke von 0.80. Die Abwertung war vor allem auf veränderte Markterwartungen hinsichtlich der US-Zinspolitik zurückzuführen. An den Aktienmärkten ergab sich ein gemischtes Bild. Der US-amerikanische S&P 500 legte im Juni deutlich um +5.08% zu (YTD +6.20%), während europäische Indizes unter Druck standen. Der Euro Stoxx 50 verlor -1.10% (YTD +11.07%), der Schweizer SPI gab -1.87% nach (YTD +6.87%).

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.