

# VIF - Valitas Sustainable 5.0 - R

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

## Aktuelle Daten (31.08.2024)

Inventarwert pro Anteil	CHF 130.87
Fondsvermögen	CHF 135.44 Mio.
Total Expense Ratio (TER)	1.48% 31.10.2023

## Fondscharakteristika

Fondsdomizil	Schweiz
Bewertungsrhythmus	wöchentlich
Anlageberater	Globalance Bank AG
Investment Manager	PMG Investment Solutions AG
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG
Depotbank	Credit Suisse AG, Zurich
Revisionsgesellschaft	BDO AG
Aufsichtsbehörde	FINMA
Lancierungsdatum Anteilsklasse	17. April 2015
Währung Anteilsklasse	CHF
Geschäftsjahresende	31. Oktober
Publikationsorgan	wöchentlich, www.pmg.swiss
Anteilsklasse	R
Gewinnverwendung	Thesaurierung
Orderannahmeschluss	drei Bankwerktag vor dem Bewertungstag bis spätestens 14:30 Uhr
Rücknahmekommission max.	3.00%
Ausgabekommission max.	5.00%
Verwaltungskommission max.	1.50%
Valor	26384466
ISIN	CH0263844661
Bloomberg	VIFV5R SW

## Fondsbeschreibung

### Anlagekonzept

Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den Teilvermögen "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 Teilvermögen 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 Teilvermögen 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 Anlageauswahl.

## Bericht des Investment Managers

In der ersten Augustwoche erlitten die Finanzmärkte erhebliche Verluste, ausgelöst durch wachsende Rezessionsängste in den USA und geopolitische Spannungen im Nahen Osten. Diese Unsicherheiten führten kurzfristig zu Verkaufsdruck. Besonders deutlich zeigte sich dies in Japan: In Kombination mit der strafferen Geldpolitik der Bank of Japan (BoJ) verzeichnete der Nikkei 225 zu Beginn der ersten Augustwoche einen Rückgang von -10,4 %. Unterdessen führten verbesserte Inflationsdaten aus den USA und steigende Erwartungen an weitere Zinssenkungen der Fed bereits in der zweiten Hälfte des Monats zur Erholung der Märkte. So stieg der S&P 500 im August um +2,3 % und der SPI verzeichnete einen Anstieg von +0,9 %. Auch an den Anleihemärkten sorgten Erwartungen an eine lockere Geldpolitik für steigende Kurse.

## Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich



## Performance

Performance	Fonds	Benchmark
Aktuelles Jahr	6.36%	7.22%
2023	2.47%	4.92%
2022	-13.67%	-12.30%
2021	11.06%	8.87%
2020	3.38%	2.06%
3 Jahre p.a.	-1.74%	-0.26%
5 Jahre p.a.	2.25%	2.41%

## Performance

Performance	Fonds	Benchmark
Januar	0.98%	1.06%
Februar	1.17%	1.53%
März	1.94%	2.47%
April	-1.02%	-1.43%
Mai	1.42%	1.59%
Juni	0.66%	0.82%
Juli	0.95%	0.95%
August	0.13%	0.05%
September		
Oktober		
November		
Dezember		

## Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	2.52%	1.00%	1.52%
Obligationen CHF	6.42%	12.00%	-5.58%
Obligationen FW	5.25%	5.00%	0.25%
Obligationen EM	3.04%	3.00%	0.04%
Obligationen High Yield	3.69%	3.00%	0.69%
Aktien Schweiz	21.31%	20.00%	1.31%
Aktien Ausland	20.82%	20.00%	0.82%
Immobilien Schweiz AST	10.10%	11.00%	-0.90%
Immobilien Schweiz indirekt	8.56%	11.00%	-2.44%
Immobilien Ausland indirekt	1.73%	0.00%	1.73%
Infrastruktur	2.72%	2.00%	0.72%
Alternative Anlagen	13.84%	12.00%	1.84%

Rechtlicher Hinweis: Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Es richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind bei den Performanceangaben nicht berücksichtigt. Dieses Dokument wurde von der PMG Investment Solutions AG (PMG) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. PMG übernimmt keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente dar. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusage zur Verfügung gestellt und dienen ausschliesslich zu Informationszwecken. Sie sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt und berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Dem Empfänger wird empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen weder direkt noch indirekt in den USA oder an US-Personen (im Sinne der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweiliger Fassung) abgegeben, verteilt oder weiterverteilt werden. Ebenso dürfen Anteile des Fonds nicht innerhalb der USA oder an US-Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, der vereinfachte Prospekt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der PMG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss und der Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich kostenlos erhältlich.