

# VIF - Valitas Sustainable 5.0 - R

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

## Aktuelle Daten (30.11.2024)

|                           |                 |            |
|---------------------------|-----------------|------------|
| Inventarwert pro Anteil   | CHF 131.86      |            |
| Fondsvermögen             | CHF 132.48 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                      | CACEIS Bank, Montrouge, Schweiz                                   |
| 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 Bankwerkzeuge 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.

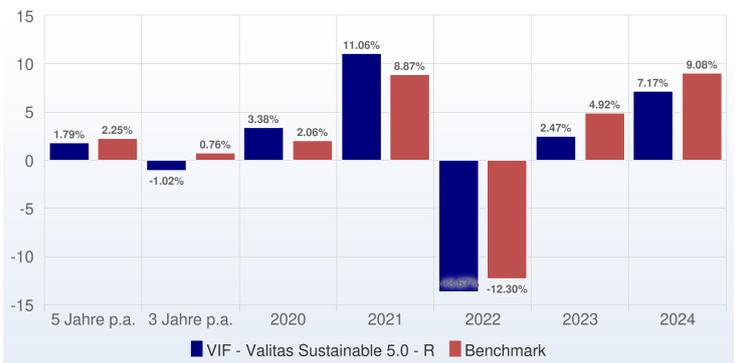
### Anlagepolitik

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

Im November lag die Inflation in der Schweiz bei 0.7% und stieg damit leicht im Vergleich zum Vormonat. In der EU stieg die Inflation von 2.0% im Oktober auf 2.3% im November. Gleichzeitig rückt neben Deutschland auch Frankreich durch seine politische Instabilität verstärkt in den Fokus und wird zunehmend als Sorgenkind der EU wahrgenommen. Auch in den USA stieg die Inflation leicht an und erreichte 2.7%. Die Märkte wurden im November maßgeblich durch die Wiederwahl von Donald Trump beeinflusst. Die Performance der meisten Anlageklassen war insgesamt positiv. Spitzenreiter war der S&P 500, der im November eine beeindruckende Monatsperformance von +5.87% (YTD: +28.06%) erzielte, angetrieben vor allem durch die Entwicklung der sogenannten "Magnificent 7". Vom Wahlsieg profitierten insbesondere Unternehmen aus Sektoren wie Energie, Finanzen und Technologie, die von Trumps wirtschaftsfreundlicher Politik und gelockerten regulatorischen Rahmenbedingungen profitieren könnten. Im Gegensatz dazu zeigte der Schweizer Aktienmarkt eine leicht negative Entwicklung und bildete eines der Schlusslichter. Der SMI verzeichnete im November einen Rückgang von -0.24% (YTD: +9.06%).

## Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

| Performance    | Fonds   | Benchmark |
|----------------|---------|-----------|
| Aktuelles Jahr | 7.17%   | 9.08%     |
| 2023           | 2.47%   | 4.92%     |
| 2022           | -13.67% | -12.30%   |
| 2021           | 11.06%  | 8.87%     |
| 2020           | 3.38%   | 2.06%     |
| 3 Jahre p.a.   | -1.02%  | 0.76%     |
| 5 Jahre p.a.   | 1.79%   | 2.25%     |

| 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   | 0.06%  | 0.43%     |
| Oktober     | -0.51% | -0.49%    |
| November    | 1.21%  | 1.79%     |
| Dezember    |        |           |

## Taktische Allokation vs. Strategie

| Anlageklasse                | Aktuell | Strategie | Abweichung |
|-----------------------------|---------|-----------|------------|
| Liquidität                  | 1.11%   | 1.00%     | 0.11%      |
| Obligationen CHF            | 5.67%   | 12.00%    | -6.33%     |
| Obligationen FW             | 6.10%   | 5.00%     | 1.10%      |
| Obligationen EM             | 2.75%   | 3.00%     | -0.25%     |
| Obligationen High Yield     | 2.77%   | 3.00%     | -0.23%     |
| Aktien Schweiz              | 20.74%  | 20.00%    | 0.74%      |
| Aktien Ausland              | 21.70%  | 20.00%    | 1.70%      |
| Immobilien Schweiz AST      | 10.40%  | 11.00%    | -0.60%     |
| Immobilien Schweiz indirekt | 9.60%   | 11.00%    | -1.40%     |
| Immobilien Ausland indirekt | 1.78%   | 0.00%     | 1.78%      |
| Infrastruktur               | 2.75%   | 2.00%     | 0.75%      |
| Alternative Anlagen         | 14.63%  | 12.00%    | 2.63%      |

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 Bezug 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 CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zuerich/Schweiz kostenlos erhältlich.