

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 (31.01.2025)

Inventarwert pro Anteil	CHF 135.05
Fondsvermögen	CHF 134.20 Mio.
Total Expense Ratio (TER)	1.61% 31.10.2024

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 Bankwerkstage 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.

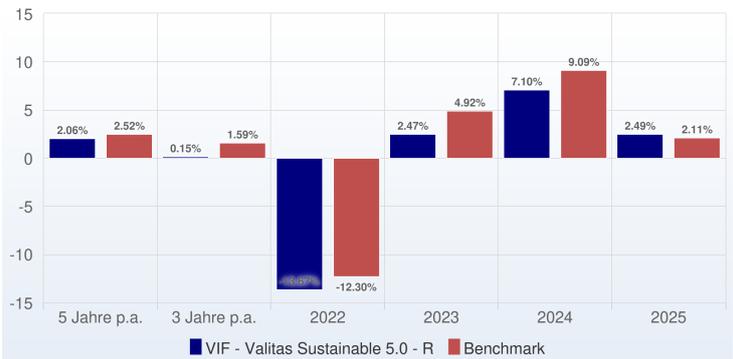
Anlagepolitik

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

Am 30. Januar senkte die Europäische Zentralbank ihren Leitzins um 25 Basispunkte von 3.0% auf 2.75%. Der Markt rechnet mit bis zu drei weiteren Zinsschritten. Nach einem verhaltenen Start in den Monat entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte überwiegend positiv, wobei die europäischen Börsen die stärkste Performance zeigten. Besonders der DAX ragte heraus und verzeichnete mit einem Zuwachs von +9.16% den grössten Anstieg. Auch in der Schweiz erzielten die Märkte eine überdurchschnittliche Rendite, wobei der SMI eine Monatsperformance von +8.59% erreichte. Die US-Märkte konnten mit dieser Entwicklung nicht mithalten. Der S&P 500 schloss den Monat mit einem Anstieg von +2.35%. Die Amtseinführung von Donald Trump sorgte dabei für keine spürbaren Marktimpulse. Was jedoch Marktreaktionen auslöste, war die Veröffentlichung des neuen KI-Modells von DeepSeek. Mit einem vermeintlich günstigeren Modell trat es in den Markt ein und führte zu massiven Kurseinbrüchen wichtiger Tech-Giganten. Die globalen Anleihemärkte bewegten sich weitgehend seitwärts, wobei sich der Schweizer Anleihemarkt, gemessen am SBI, leicht negativ entwickelte und um -0.64% nachgab.

Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

Performance	Fonds	Benchmark
Aktuelles Jahr	2.49%	2.11%
2024	7.10%	9.09%
2023	2.47%	4.92%
2022	-13.67%	-12.30%
3 Jahre p.a.	0.15%	1.59%
5 Jahre p.a.	2.06%	2.52%

Performance	Fonds	Benchmark
Januar	2.49%	2.11%
Februar	-	-
März	-	-
April	-	-
Mai	-	-
Juni	-	-
Juli	-	-
August	-	-
September	-	-
Oktober	-	-
November	-	-
Dezember	-	-

Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	0.66%	1.00%	-0.34%
Obligationen CHF	5.53%	12.00%	-6.47%
Obligationen FW	5.92%	5.00%	0.92%
Obligationen EM	2.71%	3.00%	-0.29%
Obligationen High Yield	2.74%	3.00%	-0.26%
Aktien Schweiz	21.69%	20.00%	1.69%
Aktien Ausland	21.23%	20.00%	1.23%
Immobilien Schweiz AST	10.29%	11.00%	-0.71%
Immobilien Schweiz indirekt	9.61%	11.00%	-1.39%
Immobilien Ausland indirekt	1.76%	0.00%	1.76%
Infrastruktur	3.35%	2.00%	1.35%
Alternative Anlagen	14.51%	12.00%	2.51%

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.