

GLOBAL INVESTORS - Point Capital Navigator Fund A

Daten per 31. Juli 2026 - Marketing Anzeige

Beschreibung

Das Anlageziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung einer konsistent überlegenen Performance im Bezug auf Peers und vergleichbare Fonds bei moderater Volatilität durch den Einsatz fundamentaler, quantitativer und technischer Analysen. Zu diesem Zweck verwaltet der Portfoliomanager das Portfolio aktiv ohne einen Index nachzubilden oder sich an einer Benchmark zu orientieren, er kann somit vollständig oder teilweise Positionen in Regionen, Sektoren und einzelnen Wertpapieren eingehen, die sich von Indizes unterscheiden. Das Ziel besteht nicht darin, die allgemeinen Marktbewegungen nachzubilden, sondern Segmente zu meiden, die als überbewertet angesehen werden, und Positionen in Segmenten einzugehen, die ein höheres Potenzial aufweisen. Infolgedessen sind die jeweiligen Gewichtungen in einem Index von geringer Bedeutung. Der Teilfonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

Fondsinformationen

AIFM bzw. Verwaltungsgesellschaft	VP Fund Solutions (Luxembourg) SA, 2540 Luxembourg, LUXEMBURG (LU)
Verwahrstelle	VP Bank (Luxembourg) SA, 2540 Luxembourg, LUXEMBURG (LU)
Portfolio Manager	Point Capital Group AG, 6300 Zug, SCHWEIZ (CH)
Domizil	Luxemburg
Fondstyp	Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)
Fondsvolumen	CHF 119.20 Mio.
Bewertungsintervall	Täglich

Anteilsklasse

Währung des Teilfonds	CHF
Zulassung zum Vertrieb	CH, LU
Steuertransparenz	DE
NAV*	CHF 719.44
ISIN	LU0583074082
WKN	A1H62J
Valorennummer	12337578
Bloomberg Ticker	LSATGOA LX
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Annaheschluss Ausgaben	1 Bankarbeitstag vor dem Handelstag 16:00 Uhr
Annaheschluss Rücknahmen	1 Bankarbeitstag vor dem Handelstag 16:00 Uhr
Valuta Ausgaben	3 Bankarbeitstage nach dem Handelstag
Valuta Rücknahmen	3 Bankarbeitstage nach dem Handelstag

Konditionen

Pauschale Entschädigung	1.66%
Ausgabekommission (max.)**	5.00%
Rücknahmekommission (max.)**	0.00%
Rücknahmekommission zugunsten des Fonds	0.00%
Performance Fee**	10.00%

Kennzahlen

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schliessen.	
Performance seit Jahresbeginn	8.92%
TER (per 31.03.2026)	2.12%
Anzahl Positionen	134
Volatilität (1 Jahr)	7.42%

Top 10 Positionen

SP GOLDLNPM/ETFS Metals ewig	4.9%
Nestle (N)	2.9%
United States 28 3.625%	2.6%
US Treasury N/B 08/15/34	2.5%
United States 29 2.625%	2.5%
United States 33 3.5%	2.5%
United States 32 4.125%	2.2%
SP WisdomTree Mtl perpetual	2.0%
United States 30 0.625%	1.8%
Novartis (N)	1.7%

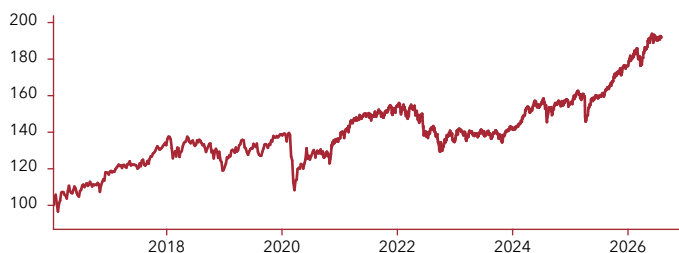
Marktkommentar

Der Juli verlief in zwei sehr unterschiedlichen Phasen, die massgeblich vom Ölpreis geprägt waren. Der tiefe Ölpreis Ende Juni führte zu sinkenden Inflationsserwartungen. Die im Juli veröffentlichten Inflationszahlen für Juni bestätigten diese Einschätzung weitgehend. In der Folge stabilisierten sich die Renditen von US-Staatsanleihen, und die Aktienmärkte legten zu. Dabei beschränkten sich die Kursgewinne nicht mehr nur auf Halbleiterwerte, sondern erfassten zunehmend auch andere Marktbereiche. Mit dem Wiederaufflammen der Spannungen im Nahen Osten stieg der Ölpreis jedoch deutlich an, wodurch Inflations Sorgen wieder in den Vordergrund rückten. Dies spiegelte sich in den Kursbewegungen sämtlicher Anlageklassen wider.

Der Fonds hatte das Engagement in Energietiteln bereits im April zugunsten der zuvor schwächeren Sektoren Gesundheit und Basiskonsumgüter reduziert und von dieser Umschichtung profitiert. Im Juni nutzten wir die Gelegenheit, einen Teil der zuvor verkauften Energiepositionen zurückzukaufen, was sich in der zweiten Julihälfte positiv auswirkte. Wie sich zeigt, waren in diesem Jahr zahlreiche Umschichtungen erforderlich. Entscheidend war, die Positionierung nicht zu extrem auszurichten und dennoch die sich bietenden Chancen zu nutzen.

Kursentwicklung seit 15.01.2016

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schliessen.



Performance per 31. Juli 2026 in %

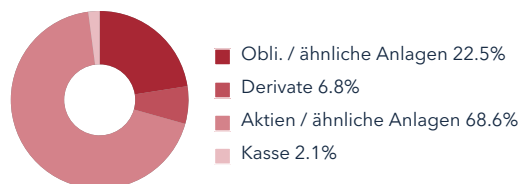
	1M	3M	6M	1J	3J	5J	seit 15.01.2016
Fonds	0.76	3.02	6.52	19.51	36.54	29.41	92.19

Performance Kalenderjahr in %

	2026 (YTD)	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	8.92	13.66	9.34	5.16	-12.30	12.63	-1.57

Die Fondsstrategie wurde per 15.01.2016 neu in eine Multi-Asset Strategie geändert.

Strategie Allokation (per 30.06.2026)



Kontaktdaten

Telefon	+352 404 770 297
E-Mail	FundClients-LUX@vpbank.com
Website	www.vpfundsolutions.com
Adresse	2, rue Edward Steichen, 2540 Luxembourg, Luxemburg

* Exklusive allfälliger Kommissionen

** zuzüglich allfälliger Courtagen der Hausbank. Diese Kommissionen und Kosten können beim Kauf, dem Halten, dem Umtausch oder dem Verkauf von Anteilen oder Aktien des Teilfonds verbunden sein und die Rendite der Anleger reduzieren.

Disclaimer

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt bzw. die konstituierenden Dokumente und die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Diese Marketing-Anzeige wurde von VP Fund Solutions (Luxembourg) SA erstellt. Obwohl bei der Ausarbeitung dieser Marketing-Anzeige grösstmögliche Sorgfalt angewandt wurde, übernimmt die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA keine Gewähr für die darin enthaltenen Informationen. Des Weiteren wurde diese Marketing-Anzeige weder von einer Aufsichtsbehörde geprüft noch entsprechend abgenommen.

Diese Marketing-Anzeige ist, sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, in Zusammenhang mit dem Prospekt bzw. den konstituierenden Dokumenten, der Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zu lesen, da diese Dokumente alleine massgebend sind. Es ist daher notwendig, diese Dokumente sorgfältig und vollständig zu lesen, bevor Anteile dieses Fonds erworben werden. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der konstituierenden Dokumente, dem Prospekt und den Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) angenommen.

Sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, können die Prospekte, die konstituierenden Dokumente und die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) sowie die aktuellen Geschäfts- und Halbjahresberichte kostenlos beim AIFM bzw. der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland bezogen werden.

Die Angaben in dieser Marketing-Anzeige dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot noch als Werbung aufzufassen, welche zum Kauf von Anteilscheinen dieses Fonds auffordern. Diese Marketing-Anzeige stellt weiter keine Anlageberatung dar. Es trägt spezifischen oder zukünftigen Anlagezielen, finanziellen oder steuerlichen Umständen oder sonstigen besonderen Bedürfnissen eines Anlegers keine Rechnung. Der Wert sowie die Erträge des in dieser Marketing-Anzeige dargestellten Fonds können sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht mehr bzw. nicht mehr vollständig zurückerhält. Die bisherige Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Resultate, und die dargestellte Performance lässt die bei Zeichnung und Rückgabe von Fondsanteilen anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Ferner unterliegt die Fondswährung Wechselkursschwankungen, wenn die Referenzwährung einer Anteilsklasse ungleich der Fondswährung ist.

Diese Marketing-Anzeige kann zukunftsbezogene Aussagen, insbesondere Aussagen über zukünftige Marktentwicklungen, enthalten. Obwohl diesen zukunftsbezogenen Aussagen unsere sorgfältig begründeten Beurteilungen und Erwartungen zu Grunde liegen, können Unsicherheiten und verschiedene Risikofaktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate wesentlich von unseren Aussagen abweichen.

Dieser Fonds hat das Domizil Luxemburg und ist allenfalls in anderen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Nähere Informationen zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind, sofern unter dem jeweiligen Fondsgesetz vorhanden, in den konstituierenden Dokumenten, dem Prospekt und den Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zu finden. Aufgrund unterschiedlicher Zulassungsverfahren kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass der Fonds bzw. dessen allfällige Teilfonds in jedem Land zur gleichen Zeit zum Vertrieb zugelassen sind oder werden. In Ländern in denen der Fonds nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, kann ein Vertrieb – entsprechend den lokalen Vorschriften – nur als „Private-Placement“ oder an institutionelle Anleger erfolgen. Fondsanteile werden nicht in Ländern zum Verkauf angeboten, in welchen ein solcher Verkauf rechtlich unzulässig ist.

Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Fondsanteile dürfen deshalb in den USA weder für, noch auf Rechnung einer US-Person (entsprechend den Definitionen in US Bundesgesetzen betreffend Wertpapiere, Waren und Steuern, einschliesslich der „Regulation S“ bezüglich des United States Securities Act von 1933) angeboten oder vertrieben werden. Nachträgliche Transfers von Fondsanteilen in die Vereinigten Staaten und/oder an US-Personen sind nicht gestattet. Jegliche Dokumente welche sich auf diesen Fonds beziehen dürfen in den Vereinigten Staaten nicht in Umlauf gebracht werden.

Sofern der Fonds ausserhalb seines Fondsdomizils zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist, sind sämtliche Fondsdokumente bei dem Vertreter beziehungsweise der Informationsstelle gebührenfrei in Deutsch und/oder Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert ist. Wenn in einem Land kein Vertreter und keine Informationsstelle bestehen, sind die Fondsdokumente bei der Zahlstelle erhältlich. Sofern die nationalen Bestimmungen beim Vertrieb ausländischer Fonds weder eine Zahlstelle, einen Vertreter oder Informationsstelle erfordern, können sämtliche Fondsdokumente beim AIFM bzw. der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland bezogen werden.

Bei dem Teilfonds kann durch den Einsatz von Hebelfinanzierung (jede Methode, mit der das Verlustrisiko des Teilfonds über das Vermögen des Teilfonds hinaus durch Kreditaufnahme, Wertpapierleihe und Pensionsgeschäfte, Derivate oder auf andere Weise erhöht wird) das Risiko potenziell höherer Verluste oder Erträge entstehen.

Die mit dieser Marketing-Anzeige beworbene Anlage betrifft den Erwerb von Anteilen oder Aktien des Teilfonds und nicht den Erwerb eines Basiswerts, welcher vom Teilfonds erworben wird.

Land	Name	Funktion
Luxemburg	VP Bank (Luxembourg) SA, 2540 Luxembourg	Zahlstelle
Schweiz	LLB Swiss Investment AG, 8001 Zürich	Vertreter
Schweiz	Neue Privat Bank AG, 8024 Zürich	Zahlstelle

© VP Fund Solutions (Luxembourg) SA Alle Rechte sind vorbehalten.