

Performance Daten

Anlagekonzept und Anlagepolitik

Anlagekonzept

Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den Subfonds Valitas Index Plus 3.0 und Valitas Index Plus 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 Index Plus 3.0 und der Valitas Index Plus 5.0 investieren überwiegend in indirekte Anlagen (Fund-of-Fund-Prinzip). Dabei wird auf eine breite Diversifikation über die verschiedenen Anlagekategorien geachtet. Die jeweilige Anlagestrategie basiert auf einem passiven Ansatz angereichert mit einem speziellen Zusatznutzen. Der Hauptteil der Allokation deckt mit einer soliden Diversifikation die Obligations- und Aktienmärkte weltweit mit Schwerpunkt Schweiz ab. Der Zusatznutzen wird durch einen Anteil an Schweizer Immobilien Anlagestiftungen angestrebt. Bei der Auswahl der einzelnen Anlagen wird ein starker Fokus auf die Kosteneffizienz und Diversifikation gelegt.

	Valitas Index PLUS 3.0 A (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 Index PLUS 5.0 A (NAV)
31.12.2018							
31.01.2019							
28.02.2019							
31.03.2019							
30.04.2019							
31.05.2019							
30.06.2019	100.00						100.00
31.07.2019	100.68	0.68%	0.79%	0.91%	1.02%	1.13%	101.13
31.08.2019	100.52	0.52%	0.64%	0.75%	0.87%	0.98%	100.98
30.09.2019	100.36	0.36%	0.63%	0.89%	1.15%	1.42%	101.42
31.10.2019	100.86	0.86%	1.17%	1.49%	1.80%	2.12%	102.12
30.11.2019	101.57	1.57%	2.14%	2.71%	3.27%	3.84%	103.84
31.12.2019	101.78	1.78%	2.38%	2.98%	3.58%	4.18%	104.18

Die Performance-Werte der Modellstrategien (gekennzeichnet durch ihre jeweiligen Zielrenditen (ZR)) werden auf Basis der Nettoinventarwerte ihrer Portfolio-Bausteine (Valitas Index PLUS 3.0 A und 5.0 A) 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 Jahr 2019 glänzte weltweit mit hoch erfreulichen Aktienmärkten, welche auch den Schweizer Anlegern mit über +30% Zuwachs das beste Jahresergebnis seit 2005 bescherten. Die expansive Fiskal- und Geldpolitik beförderte darüber hinaus nicht nur die Aktienmärkte in neue Höhen, sondern sorgte über die gesamte Breite der Anlageklassen für positive Ergebnisse. All dies trotz der unberechenbaren und immer wieder neu aufflammenden hochpolitischen Brennpunkte wie unter anderem Brexit, Iran und dem Handelskrieg USA - China. Selbst Schweizer Obligationen konnten über das Jahr 2019 +3.05% (SBI Total AAA-BBB Index) zulegen. Zu guter Letzt konnte sich nach einem langen Abschwung über die letzten zwei Jahre auch der KOF Konjunkturbarometer zum erstem mal wieder signifikant von 92.6 auf 96.4 empor erheben. Vor allem war dies dem verarbeitenden Gewerbe und der Auslandsnachfrage zu verdanken. Nach 11 Jahren Hausse befinden sich die Märkte zu Beginn des Jahres 2020 zwar im weit fortgeschrittenen Teil des aktuellen Zyklus, aber die Entwicklungen und Indikatoren der letzten Wochen stimmen für das neue Jahr zuversichtlich.