

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)
Aktienquote		15%	22.5%	30%	37.5%	45%	
31.12.2019	101.78	1.78%	2.38%	2.98%	3.58%	4.18%	104.18
31.01.2020	102.45	0.66%	0.69%	0.71%	0.74%	0.77%	104.98
28.02.2020	101.28	-0.49%	-1.03%	-1.57%	-2.10%	-2.62%	101.45
31.03.2020	96.62	-5.07%	-6.09%	-7.11%	-8.11%	-9.10%	94.70
30.04.2020	98.43	-3.29%	-3.83%	-4.36%	-4.89%	-5.40%	98.55
31.05.2020	99.48	-2.26%	-2.58%	-2.90%	-3.21%	-3.52%	100.51
30.06.2020	100.07	-1.68%	-1.91%	-2.15%	-2.37%	-2.60%	101.47
31.07.2020	100.85	-0.91%	-1.14%	-1.36%	-1.59%	-1.80%	102.30
31.08.2020	101.25	-0.52%	-0.53%	-0.55%	-0.56%	-0.58%	103.58
30.09.2020	101.40	-0.37%	-0.37%	-0.37%	-0.37%	-0.36%	103.80
31.10.2020	100.54	-1.22%	-1.59%	-1.95%	-2.31%	-2.67%	101.40
30.11.2020	102.68	0.88%	1.22%	1.55%	1.88%	2.20%	106.47
31.12.2020	103.65	1.84%	2.36%	2.87%	3.38%	3.88%	108.22

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 2020 war ein Jahr vieler Überraschungen. Wer hätte Anfang 2020 gedacht, dass die Entwicklung eines Impfstoffes die ganze Welt in den Bann ziehen würde, welcher sonst nur Spezialisten interessiert und welcher dann in Rekordzeit entwickelt wurde?

Der turbulente Jahresverlauf bildete sich entsprechend auch beim Schweizer Konjunkturbarometer KOF mit absoluten Negativ-Rekordwerten und Bewegungen ab. Zum Jahresende schaffte er es auf 104.3 und liegt damit leicht über dem Vormonat, aber vor allem erstaunliche 10 Punkte höher als vor einem Jahr.

Auch wenn die Weltwirtschaft um 4-5% in 2020 geschrumpft sein wird, haben die US Aktien (S&P 500) um über 15% zugelegt, kräftig angefeuert durch die rekordtiefen Zinsen und die weit offenen Stimuli Liquiditätsflüsse. Die VIF Index PLUS Portfolios bewährten sich als stabil, vor allem durch den Anteil Immobilien, welcher mit dem SXI Real Estate Index sogar mit gut +10% für das Jahr den besten Titel im Portfolio stellte. Für das Jahr 2021 lassen zumindest zwei Faktoren, die die letzten Jahre laufend für Stürfeuer gesorgt haben auf ruhigere Fahrwasser hoffen: Der in letzter Sekunde gefundene Brexit Deal und ein US Präsident, der auf eine berechenbarere Kommunikation hoffen lässt.