

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%	
31.12.2020	103.65	1.84%	2.36%	2.87%	3.38%	3.88%	108.22
31.01.2021	103.30	-0.34%	-0.43%	-0.52%	-0.61%	-0.69%	107.47
28.02.2021	103.40	-0.24%	-0.27%	-0.29%	-0.32%	-0.34%	107.85
31.03.2021	104.66	0.97%	1.50%	2.01%	2.51%	3.00%	111.47
30.04.2021	105.25	1.54%	2.17%	2.79%	3.39%	3.98%	112.53
31.05.2021	105.63	1.91%	2.71%	3.50%	4.27%	5.02%	113.65
30.06.2021	106.98	3.21%	4.42%	5.59%	6.75%	7.87%	116.74
31.07.2021	107.51	3.72%	5.03%	6.30%	7.55%	8.77%	117.71
31.08.2021	107.89	4.09%	5.65%	7.17%	8.66%	10.12%	119.17
30.09.2021	106.65	2.89%	4.01%	5.10%	6.17%	7.22%	116.03
31.10.2021	106.63	2.88%	4.34%	5.77%	7.17%	8.55%	117.47
30.11.2021	106.65	2.89%	4.30%	5.67%	7.02%	8.33%	117.24
31.12.2021	107.60	3.81%	5.64%	7.44%	9.19%	10.91%	120.03

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

Für risikobereite Anleger war das abgelaufene Jahr 2021 vor allem bei den Aktien meist ein grosser Genuss. Ganz am vorderen Ende die US Leitindizes S&P 500 und Nasdaq mit +27% gefolgt von den Aktien weltweit und diesen wiederum folgend knapp dahinter der Schweizer SPI Index mit ebenso sehr erquickenden gut +23%. Bei der Vielfalt und Kraft der Rückenwinde durch eine boomende Weltwirtschaft, sprudelnde Unternehmensgewinne und eine äusserst lockere Finanz- und Geldpolitik waren diese Erfolge im Rückblick auch gar nicht so überraschend. Nicht nur die Aktienmärkte, auch der Schweizer Konjunkturbarometer KOF konnte ein Allzeithoch im Laufe des Jahres 2021 verzeichnen, bewegt sich immer noch auf überdurchschnittlichen Niveaus, aber zum Jahresausklang unter dem Strich nur etwas höher als zum Ende 2020. Weniger erfreulich entwickelten sich die Obligationen. Schweizer Obligationen fanden sich in einem leicht negativen Territorium wieder. Die Emerging Market Bonds hingegen lagen bei fast -5%. Zuverlässig stabil behaupteten sich die Immobilien Schweiz dazwischen. Das Jahr 2022 blickend, könnten Zinserhöhungen, Wahlen in Frankreich und Brasilien, Zwischenwahlen in den USA und nicht zuletzt russische Truppen im ukrainischen Vorgarten einige Verwerfungen bereithalten.