

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%	
31.12.2021	107.60	3.81%	5.64%	7.44%	9.19%	10.91%	120.03
31.01.2022	106.24	-1.26%	-1.79%	-2.29%	-2.77%	-3.22%	116.17
28.02.2022	104.75	-2.65%	-3.26%	-3.84%	-4.39%	-4.92%	114.13
31.03.2022	104.40	-2.97%	-3.32%	-3.64%	-3.94%	-4.23%	114.95
29.04.2022	103.45	-3.86%	-4.36%	-4.83%	-5.27%	-5.70%	113.19
31.05.2022	102.99	-4.28%	-5.05%	-5.77%	-6.46%	-7.11%	111.50
30.06.2022	99.45	-7.57%	-8.91%	-10.17%	-11.36%	-12.49%	105.04
31.07.2022	101.23	-5.92%	-6.95%	-7.93%	-8.85%	-9.72%	108.36

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

Über potenzielle Erkrankungen des Hausherrn im Kreml wird immer wieder spekuliert. Mit Blick auf die Gaslieferungen nach Europa könnte man zu dem Schluss kommen, dass er unter unkontrollierten Verkrampfungsanfällen leiden könnte, welche es ihm verunmöglichen, die Gasleitungen nach Europa aus seinem Würgegriff zu entlassen und so die zunehmende Schwindsucht des Gasflusses aufzuheben. An der Technik scheint es laut Siemens nicht zu liegen. Jedenfalls sorgte diese Entwicklung im Laufe des Julis für unerfreulich hohe Gaspreise in Europa von knapp bis zu EUR 230 per MWh. Dies wiederum lässt die Inflation nicht zur Ruhe kommen, was wiederum den Druck auf die Zentralbanken hochhält, die Inflation einzufangen. So sah sich die EZB nach einem Jahrzehnt der Tiefzinspolitik veranlasst, die Zinsen um 0.50% anzuheben. Konnte das Schweizer Konjunkturbarometer KOF bis zuletzt noch unterstützende Perspektiven bieten, wendete sich auch hier das Blatt mit einem Wert von 90 hin zu betrüblichen Niveaus. Ganz im Gegensatz zu all diesen Entwicklungen konnten sich die Finanzanlagen durch die Bank im Juli zum Teil deutlich erholen. Besonders herausragen konnten die Aktien weltweit in CHF mit gut +7.5% und sogar die Schweizer Obligationen konnten mit über +3% ein Stück Boden gutmachen.

Disclaimer: Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung; die Performancedaten lassen zudem die bei Ausgabe oder Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kostenloser Bezug von Verkaufsprospekt, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, Jahres- oder Halbjahresbericht: bei den Vertriebssträgern, der Fondsleitung oder bei der Vertreterin in der Schweiz unter www.pmg-fonds.ch. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die Informationen auf dieser Seite gelten nicht als Offerte. Sie dienen lediglich zu Informationszwecken. PMG Investment Solutions AG, Dammstrasse 23, 6300 Zug T: +41 (0)44 215 2838.