

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
31.08.2022	99.98	-7.08%	-8.16%	-9.18%	-10.15%	-11.06%	106.75

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

Erschienen die Gaspreise im Juli bereits sehr teuer, stiegen selbige im August nochmals deutlich höher, da der Herr mit dem ausgeprägten Hang zum Abdrehen von Gasleitungen seinem Abschalttrieb weiter freien Lauf liess. Da das Auffüllen der Gasspeicher dennoch gut voranschritt, kamen Ende August die Gaspreise zumindest wieder ein gutes Stück zurück. Die auch durch die hohen Energiepreise weiter angefachte Inflation katapultierte Zentralbanken rund um den Globus aus dem jahrelangen Zinstief-Schlaf mitten in eine Welle von Zinserhöhungen, deren Ende noch nicht absehbar ist und lässt eine Rezession in vielen Ländern bald unausweichlich erscheinen. Der Blick auf das Schweizer Konjunkturbarometer KOF mit 86.5 Punkten und somit dem tiefsten Wert seit zwei Jahren zum Ende des letzten Monats bestätigt diese trüben Aussichten. Durch die Bank negativ entwickelten sich alle liquiden Anlagebereiche für den Monat angefangen bei knapp -1% für die Schweizer Immobilien bis zu den Schweizer Aktien mit -3%. Dennoch wirkt die aktuell belastende Energieabhängigkeit in Europa gleichzeitig als Katalysator, um die Dekarbonisierung zu beschleunigen und so neue Chancen zu bieten und Arbeitsplätze zu erschaffen.

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.