

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
30.09.2022	96.95	-9.90%	-11.50%	-13.01%	-14.45%	-15.80%	101.06
31.10.2022	98.48	-8.48%	-9.68%	-10.82%	-11.90%	-12.92%	104.52
30.11.2022	99.73	-7.31%	-8.42%	-9.46%	-10.44%	-11.38%	106.37
30.12.2022	99.02	-7.97%	-9.31%	-10.57%	-11.76%	-12.90%	104.55

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

Die Marktentwicklungen des Jahres 2022 motivieren nicht dazu, die Sektkorken knallen zu lassen wie 2021, konnten zum Ende des Jahres aber immerhin ein wenig befrieden. Das Schweizer Konjunkturbarometer KOF legte nach Monaten des Niedergangs im Dezember erstmals wieder zu und sendete erste Hoffnungssignale für das Jahr 2023. Diese sind auch nicht unbegründet. Nachdem Covid in den beiden Vorjahren die Schlagzeilen dominierte, hätte man zum Ende des Jahres 2022 fast annehmen können, dass Covid in den meisten Ländern nahezu verschwunden wäre. Zudem fiel die befürchtete Energiekrise zumindest bis jetzt glimpflicher aus als im Laufe des Jahres zwischendurch angenommen wurde. Ebenso sorgten erste Rückgänge bei der Inflation und die darauffolgenden moderateren Töne der Notenbanken für einen Anstieg der Zuversicht. Allerdings belasten bis auf Weiteres Themen wie der Ukraine Krieg, Deglobalisierung und Demografie die Kapitalmärkte. Somit schliesst das Jahr 2022 bei nahezu allen Assetklassen mit Verlusten, angeführt von den Emerging Market Bonds mit über -21% gefolgt von Aktien Welt und Aktien Schweiz bei rund -17%. Als einziger Fels in der Brandung konnten die Schweizer Immobilien Anlagestiftungen überzeugen, welche bis zu +7% zulegen konnten.

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.