

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%	
31.12.2022	99.02	-7.97%	-9.31%	-10.57%	-11.76%	-12.90%	104.55
31.01.2023	100.53	1.52%	1.89%	2.24%	2.59%	2.93%	107.61
28.02.2023	100.06	1.05%	1.42%	1.78%	2.13%	2.48%	107.14
31.03.2023	99.54	0.53%	0.92%	1.30%	1.67%	2.03%	106.67
28.04.2023	100.53	1.52%	2.06%	2.58%	3.09%	3.59%	108.30
31.05.2023	100.69	1.69%	2.28%	2.85%	3.41%	3.95%	108.68

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 Ziel der Notenbanken die Inflation einzufangen, scheint sich immer mehr zu realisieren. In den USA hat sich die Inflationsrate im Vergleich zum Höchststand 2022 halbiert, im Euro-Raum und der Schweiz deutlich reduziert, wenn auch nicht so stark. In Anbetracht des üppigen Rückgangs des Schweizer Konjunkturbarometers KOF im Mai 2023 auf 90.2 (-5.9 Punkte für den Monat) bleibt weiterhin die Frage im Raum, inwieweit die bremsenden Massnahmen der Notenbanken zu weiteren Brems Spuren vor allem in Form einer Rezession führen könnten und wenn ja wie umfangreich diese ausfallen würde. Beim KOF waren für den Rückgang vor allem das Verarbeitende Gewerbe und die Finanz- und Versicherungsdienstleister verantwortlich. Zudem befindet sich die geopolitische Lage unverändert in unruhigem Fahrwasser und kann jederzeit auch von dieser Seite für negative Überraschungen sorgen. Dennoch hielten sich die Portfolios in Summe im Monat Mai mit leichtem Plus stabil. Unterstützend wirkten hierbei die Aktien weltweit und die Schweizer Obligationen je mit gut +1%. Am anderen Ende der Ergebnisse mit -2.75% für den letzten Monat standen die Schweizer Aktien und die Emerging Markets Obligationen dem belastend entgegen.

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.