

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 |
| 30.06.2023 | 100.41 | 1.40% | 2.07% | 2.73% | 3.36% | 3.98% | 108.71 |

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

Zeigte das Schweizer Konjunkturbarometer KOF im Mai 2023 noch einen herben Rücksetzer, so bewegte sich der Wert für Juni mit 90.8 Punkten stabil auf nahezu unverändertem Niveau, verharrte aber somit weiterhin in negativem Territorium. Vor allem die verhaltene Auslandsnachfrage hielt den KOF auf diesem tiefen Niveau. Bei der Inflation werden zwar tiefere Werte begrüsst, ein Blick in die Historie lässt aber keine allzu grosse Euphorie aufkommen. Zieht man die inflationären Phasen seit den 1970iger Jahren der G7 und einiger weiterer Industrieländer in Betracht, zeigt sich, dass sich eine erhöhte Inflation nicht so schnell wieder auf die angestrebten Niveaus zurückbewegt. Im Durchschnitt reduzierte sich die Inflation ca. zwei Jahre nach dem Höchstwert nur auf die Hälfte dieses vorherigen Höchstwerts und benötigte im Durchschnitt noch mehr als zwei zusätzliche Jahre, um auf die eigentlich angestrebten Niveaus zu kommen. Die einzelnen Anlageklassen schnitten im Juni breit gefächert ab. Der Schweizer Immobilienindex SXI musste im Juni knapp -2% abgeben. Schweizer Obligations waren nahezu unverändert, Emerging Market Bonds konnten hingegen knapp +2% und die Aktien weltweit sogar knapp +4% zulegen.

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 Vertriebsträgern, 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.