

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 |
| 31.07.2023 | 101.04 | 2.04% | 2.80% | 3.53% | 4.25% | 4.95% | 109.72 |
| 31.08.2023 | 100.45 | 1.44% | 2.04% | 2.62% | 3.19% | 3.74% | 108.46 |

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

Stillstand, der herrscht zumindest bei einem Blick auf die Entwicklung des Schweizer Konjunkturbarometer KOF. Seit Mai bewegt sich der Wert um 91 und somit unter seinem langfristigen Mittelwert und deutet weiterhin auf eine ungünstige Konjunktur hin. Stillstand herrscht auch beim Wirtschaftswachstum. Die inverse Zinskurve war in den letzten Jahrzehnten ein zuverlässiger Indikator für eine anstehende Rezession, aktuell ist aber immer noch offen, ob sie in breiterem Umfang noch kommen wird oder auf eine weiche Landung beschränkt. Bei der Anhebung der Zinsen deutete sich ein Stillstand an, ist aber nicht garantiert. Die Entwicklung der Zinsen bis auf das aktuelle Niveau hat erfreulicherweise zu einer Normalisierung dieser Anlagekategorie geführt mit Zinserträgen statt ungeliebter Negativzinsen. So lagen Schweizer Obligationen im August an der Spitze der Anlageklassen. Die Immobilien Anlagestiftungen Schweiz sorgten direkt dahinter im Ranking für Stabilität ohne besondere Aufmerksamkeit zu erregen. Alle risikobehafteten Anlagen hingegen konnten im August kein positives Territorium erreichen und bewegten sich von leicht im Minus bei den Aktien Welt bis gut -2.5% beim Schweizer Aktienindex SXI.

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.