

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
30.09.2023	100.08	1.07%	1.50%	1.91%	2.31%	2.71%	107.38
31.10.2023	99.16	0.14%	0.13%	0.11%	0.10%	0.09%	104.64

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

Wie wenn die geopolitischen Spannungen noch nicht genug gewesen wären, ereilte die Welt am 7. Oktober im ohnehin ständig unruhigen Nahen Osten ein neu aufgeflammter Krisenherd, welcher für weitere Unsicherheit sorgt und bis auf Weiteres sorgen wird. Immerhin steuerte aus Schweizer Sicht das Schweizer Konjunkturbarometer KOF mit seinem Verharren bei 95.8 Punkten einen gewissen Grad an Stabilität zur Lage bei, wenn auch auf einem Niveau weiterhin unter dem langfristigen Mittelwert von 100. Die Faktoren aus der Finanz- und Versicherungsbranche sowie des Gastgewerbes sendeten hierbei sogar positive Signale. Bei den Wirtschaftsaussichten lässt China hoffen, dass ein Boden gefunden sein könnte und eine Rückkehr auf den Wachstumspfad in Aussicht steht, vor allem wenn man die stimulierende politische Hand berücksichtigt. Die USA stehen hier im Mittelfeld der Aussichten, da unverändert offen ist, ob einen Abrutschen in eine Rezession noch ansteht oder vermieden werden kann. In Deutschland als wichtigster Wirtschaftskraft Europas herrscht mit dem Abdriften in die Rezession mehr Klarheit, wenn auch eine unerfreuliche. Bei den einzelnen Assetklassen waren im Oktober nahezu alle Ergebnisse unerfreulich, allen voran die Schweizer Aktien mit etwas mehr als -5%, nur Obligationen konnten kleine Gewinne verzeichnen.