

Performance Daten

Anlagekonzept und Anlagepolitik

Anlagekonzept

Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der aus den beiden Subfonds "Valitas Diversified 3.0" und "Valitas Diversified 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

Die Valitas Institutional Funds 3.0 und 5.0 verfolgen eine aktive Core Satellite-Strategie, die mittels eines Multi-Manager-Ansatzes umgesetzt wird. Ziel ist die Realisierung eines diversifizierten Portfolios mit attraktiven Rendite-/Risiko-Charakteristika. Der Fondsmanager legt die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen im Rahmen taktischer Bandbreiten flexibel fest und selektiert in den adressierten Anlagesegmenten Zielfonds-Manager mit überzeugenden Leistungsnachweisen. Dabei werden Manager bevorzugt, die sich vor allem in schwierigen Marktphasen profilieren konnten.

	Valitas 3.0 (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 5.0 (NAV)
Aktienquote		15%	21.25%	27.5%	33.75%	40%	
30.12.2022	111.24	-11.05%	-11.57%	-12.07%	-12.55%	-13.00%	119.12
31.01.2023	113.17	1.73%	2.01%	2.27%	2.52%	2.76%	122.41
28.02.2023	112.74	1.35%	1.68%	2.01%	2.32%	2.63%	122.25
31.03.2023	111.98	0.67%	0.96%	1.24%	1.52%	1.78%	121.24
28.04.2023	112.70	1.31%	1.66%	2.00%	2.32%	2.64%	122.26
31.05.2023	112.90	1.49%	1.92%	2.33%	2.72%	3.11%	122.82
30.06.2023	112.75	1.36%	1.84%	2.30%	2.74%	3.17%	122.90
31.07.2023	113.31	1.86%	2.39%	2.91%	3.41%	3.89%	123.75
31.08.2023	113.45	1.99%	2.39%	2.77%	3.15%	3.51%	123.30
29.09.2023	112.72	1.33%	1.70%	2.07%	2.42%	2.75%	122.40
31.10.2023	110.92	-0.29%	-0.27%	-0.25%	-0.23%	-0.21%	118.87
30.11.2023	113.85	2.37%	2.64%	2.89%	3.14%	3.37%	123.14

Die Performance-Werte der Modellstrategien (gekennzeichnet durch ihre jeweiligen Zielrenditen (ZR)) werden auf Basis der Nettoinventarwerte ihrer Portfolio-Bausteine (Valitas Diversified Funds 3.0 und 5.0) 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

Der November war ein herausragender Monat sowohl für Aktien als auch für Obligationen. Aufgrund weiter sinkender Energiepreise (S&P GSCI Energy Tot Return -5.9% MoM) haben die Marktteilnehmer die Inflationserwartungen reduziert und sich entsprechend positioniert. So sind die 10-jahres Zinsen in den USA im Monatsvergleich um 0.6% gesunken, was zur besten Monatsperformance seit 10 Jahren bei US-Treasuries geführt hat. Auch die Aktien, gemessen am globalen Index haben im November den besten Monat seit drei Jahren erlebt. Die Dynamik der Wirtschaft hat sich beidseits des Atlantiks etwas abgeschwächt. Aufgrund der schwächeren Ausgangslage im EUR-Raum wird darüber spekuliert, ob die EZB die Führungsrolle bei eventuellen Zinssenkungen übernehmen wird. Die geopolitische Lage hat sich trotz anhaltenden Konflikten etwas entschärft.

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.