

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
30.11.2023	101.02	2.02%	2.43%	2.83%	3.23%	3.61%	108.32

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

Sah die Welt- und Marktlage im Oktober mit dem verschärften Konflikt im Nahen Osten noch sehr düster aus, erhellten sich zumindest die Finanzmärkte im November deutlich. Sowohl Schweizer Aktien als auch die Aktien im Rest der Welt (MSCI World ex-CH in CHF) lagen mit rund +4.5% nahezu gleich auf und wurden für den Monat nur von den Emerging Market Bonds mit gut +5% etwas übertroffen. Knapp hinter den Aktien rangierte der Schweizer Immobilien Index SXI mit +4.25%. Auch die Schweizer Obligations profitierten von fallenden Zinsen und legten je nach Laufzeit bis zu +3.5% zu. Vor allem die Inflationsentwicklung lässt auf eine absehbare Ankunft der Inflationsraten im angestrebten Korridor der Zentralbanken hoffen und beflügelte die Marktteilnehmer auf nahende Zinssenkungen. Beim Schweizer Konjunkturbarometer KOF sieht die Lage mit einem leichten Anstieg auf 96.7 Punkte etwas moderater aus. Immerhin ist die Entwicklung weiterhin stabil, wenn auch auf einem historisch leicht unterdurchschnittlichem Niveau. Aus dieser Perspektive sind die Aussichten für die nächsten Monate eher gedämpft.

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.