

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
31.12.2023	102.56	3.58%	4.16%	4.74%	5.29%	5.83%	110.65

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

Zwar konnten die Aktien im Dezember nicht ganz an die Erfolge vom November anknüpfen, hatten aber dennoch einen erfreulichen Jahresendspurt mit +2.35% bei Schweizer Aktien und gut +1.5% bei Aktien im Rest der Welt (MSCI World ex-CH in CHF). Da der Schweizer Immobilien Index SXI mit +5.26% einen grandiosen Monat und auch die Emerging Market Bonds mit +3.66% einen sehr positiven Monat erlebten, zeichnete der Dezember für einen erklecklichen Anteil der ganzen Rendite 2024 der Valitas Index Portfolios verantwortlich. Auf das Gesamtjahr gesehen, konnten vor allem die Aktien weltweit mit über +12% glänzen, gefolgt von den länger laufenden Schweizer Obligationen mit beeindruckenden +7.36%. Somit sind nach Jahren des Darbens Obligationen zurück als Anlageklasse, wenngleich die Renditen der Schweizer Obligationen nicht berauschend sind. Das positive Bild rundete das Schweizer Konjunkturbarometer KOF mit einem erneuten Anstieg auf 97.8 Punkte ab. Hierzu konnten vor allem das Verarbeitende Gewerbe und der private Konsum beitragen. Für 2024 hoffen nun Investoren weltweit auf sich weiter günstiger entwickelnde Inflationsdaten und darauf folgende Zinssenkungen für weiteren Schub an den Finanzmärkten.

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.