

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%	
31.12.2023	116.21	4.47%	4.73%	4.99%	5.24%	5.48%	125.65
31.01.2024	116.76	0.47%	0.71%	0.93%	1.15%	1.35%	127.35
29.02.2024	117.01	0.69%	1.12%	1.54%	1.94%	2.33%	128.58
31.03.2024	118.40	1.88%	2.60%	3.28%	3.94%	4.58%	131.40
30.04.2024	117.25	0.89%	1.57%	2.22%	2.84%	3.45%	129.98
31.05.2024	117.59	1.19%	2.09%	2.96%	3.79%	4.59%	131.42
30.06.2024	118.58	2.04%	2.88%	3.69%	4.47%	5.21%	132.20
31.07.2024	119.77	3.06%	3.92%	4.75%	5.55%	6.31%	133.58

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

Im Juli zeigten die Aktienmärkte unterschiedliche Bewegungen: Der SMI stieg um +2.6 %, während der Nasdaq um -0.7% fiel. Der S&P 500 legte um +1.2% zu und der Russell 2000 erzielte eine Outperformance von +10.2%. Die Anleihen profitierten von Zinssenkungserwartungen, während Rohstoffe Verluste verzeichneten. In der Schweiz bleibt die Inflation mit 1.3% im Zielband und der starken Franken unterstützt Zinssenkungserwartungen. Die deutsche Konjunktur erholt sich langsamer als erwartet, während Rezessionsängste in den USA für Unsicherheit sorgten. Seitens der FED gab es keine Anpassungen im Juli.

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.