

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% | |
| 31.12.2023 | 102.56 | 3.58% | 4.16% | 4.74% | 5.29% | 5.83% | 110.65 |
| 31.01.2024 | 103.01 | 0.44% | 0.64% | 0.84% | 1.03% | 1.21% | 111.99 |
| 29.02.2024 | 103.58 | 0.99% | 1.34% | 1.67% | 1.98% | 2.29% | 113.18 |
| 31.03.2024 | 104.92 | 2.30% | 3.03% | 3.73% | 4.40% | 5.05% | 116.24 |
| 30.04.2024 | 104.15 | 1.55% | 2.12% | 2.67% | 3.20% | 3.71% | 114.75 |
| 31.05.2024 | 104.49 | 1.88% | 2.76% | 3.60% | 4.41% | 5.19% | 116.39 |
| 30.06.2024 | 105.38 | 2.75% | 3.70% | 4.62% | 5.50% | 6.35% | 117.68 |
| 31.07.2024 | 106.36 | 3.71% | 4.78% | 5.81% | 6.81% | 7.76% | 119.24 |
| 31.08.2024 | 106.81 | 4.14% | 5.18% | 6.19% | 7.15% | 8.08% | 119.59 |
| 30.09.2024 | 107.35 | 4.67% | 5.67% | 6.63% | 7.55% | 8.44% | 119.99 |

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

Aufgrund fehlender Impulse aus dem Ausland erholt sich die Schweizer Konjunktur nur langsam. Die Inflation ist deutlich rückläufig und fiel im September auf 0.8%, verglichen mit 1.1% im August. In Deutschland sank die Teuerung auf 1.6%, den tiefsten Stand seit rund dreieinhalb Jahren. Der September war geprägt von Zinssenkungen: Die US-Notenbank (Fed) senkte den Leitzins um 0.5% auf ein Zielband von 4.75% bis 5.0%. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) senkte ihren Leitzins um 0.25% auf 1.0%, und die Europäische Zentralbank (EZB) senkte ebenfalls um 0.25% auf 3.5%. Diese Zinssenkungen wirkten sich positiv auf ausländische Aktienmärkte aus; der S&P 500 stieg um +2.14% (YTD +22.08%). In den Schweizer Aktienmärkten war das Bild jedoch anders: Der SPI verzeichnete im September -1.59% (YTD +11.47%), bedingt durch die Underperformance der Blue Chips Nestlé, Novartis und Roche. Auf den Obligationenmärkten hatten die Zinsentscheidungen der ausländischen Zentralbanken kaum Auswirkungen, da die Lockerungsschritte bereits weitgehend eingepreist waren. Der Schweizer Anleihenmarkt profitierte jedoch von der Aussicht auf weitere Zinssenkungen und legte dadurch an Wert zu, der SBI verzeichnete +0.7% im September (YTD +3.99%).

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.