

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
31.10.2024	107.28	4.60%	5.54%	6.44%	7.31%	8.14%	119.66

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

Die Teuerungsrate in der Schweiz lag im Oktober bei 0.6% im Vergleich zum Vorjahresmonat und ist damit seit September weiter gesunken. Die Schweizer Inflation befindet sich nun auf dem tiefsten Stand seit Juni 2021. In Deutschland hingegen stieg die Inflationsrate im Oktober auf 2%, nachdem sie im September noch bei 1.6% gelegen hatte. Auch in den USA erhöhte sich die Inflationsrate und erreichte im Oktober 2.6%, nach 2.4% im September. Das Jahr 2024 steht im Zeichen der Leitzinssenkungen: Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte im Oktober zum dritten Mal in diesem Jahr ihren Leitzins, der nun bei 3.25% liegt. Der Oktober war für die globalen Märkte geprägt von hoher Volatilität, ausgelöst durch den eskalierenden Konflikt im Nahen Osten sowie durch die zunehmende Unsicherheit hinsichtlich der US-Präsidentenwahl und des weiteren Verlaufs der globalen Zinssenkungszyklen. Der S&P 500 verzeichnete im Oktober -0.92% (YTD +20.96%), während der SMI um -3.09% (YTD +9.32%) zurückging. Auch die Anleihemärkte hatten einen schwierigen Monat: Der Schweizer SBI schloss den Oktober nahezu unverändert mit +0.03% (YTD +4.02%), während der globale Anleiheindex den Monat mit -1.8% (YTD -0.7%) beendete.