

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
30.11.2024	107.75	5.06%	6.03%	6.96%	7.86%	8.73%	120.31
31.12.2024	108.17	5.47%	6.38%	7.25%	8.08%	8.89%	120.49

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

Wir blicken auf ein ereignisreiches Jahr zurück, geprägt von Zinsentscheidungen der Zentralbanken und der Wiederwahl von Trump. Im Dezember standen die Zentralbanken erneut im Fokus: Die SNB senkte die Leitzinsen um 50 Basispunkte auf 0.50%, während die EZB ihre Leitzinsen um 25 Basispunkte auf 3.0% reduzierte. In den USA senkte die Fed die Leitzinsen um 25 Basispunkte auf die Spanne von 4.25-4.5%. Die Inflation entwickelte sich im Dezember uneinheitlich. In der Schweiz sank die Rate leicht auf 0.6%, während sie in der EU von 2.2% im Vormonat auf 2.4% stieg. Auch in den USA war ein Anstieg zu verzeichnen, wo die Inflationsrate bei 2.9% lag. Die Aktienmärkte entwickelten sich im Dezember überwiegend negativ. Der S&P 500 schloss den Monat mit -2.39% (YTD +25.00%) ab und zeigte eine schwächere Performance als im November. Der SMI verzeichnete ebenfalls einen Rückgang mit -1.39% (YTD +7.54%). Auch die globalen Anleihemärkte entwickelten sich negativ, mit einer Monatsperformance von -1.20% (YTD -0.99%). Der SBI schloss den Monat leicht im Minus bei -0.21% (YTD +5.35%).

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.