

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%	
31.12.2024	108.17	5.47%	6.38%	7.25%	8.08%	8.89%	120.49
31.01.2025	109.05	0.81%	1.35%	1.86%	2.35%	2.81%	123.87
28.02.2025							
31.03.2025							
30.04.2025							
31.05.2025							
30.06.2025							
31.07.2025							
31.08.2025							
30.09.2025							
31.10.2025							
30.11.2025							
31.12.2025							

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

Am 30. Januar senkte die Europäische Zentralbank ihren Leitzins um 25 Basispunkte von 3.0% auf 2.75%, womit sie die geldpolitische Lockerung fortsetzte. Der Markt rechnet mit bis zu drei weiteren Zinsschritten. Nach einem verhaltenen Start in den Monat entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte überwiegend positiv, wobei die europäischen Börsen die stärkste Performance zeigten. Besonders der DAX ragte heraus und verzeichnete mit einem Zuwachs von +9.16% den grössten Anstieg. Auch in der Schweiz erzielten die Märkte eine überdurchschnittliche Rendite, wobei der SMI eine Monatsperformance von +8.59% erreichte. Die US-Märkte konnten mit dieser Entwicklung nicht mithalten. Der S&P 500 schloss den Monat mit einem Anstieg von +2.35%. Die Amtseinführung von Donald Trump am 20. Januar sorgte dabei für keine spürbaren Marktpulse. Was jedoch Marktreaktionen auslöste, war die Veröffentlichung des neuen KI-Modells von DeepSeek Ende Januar. Mit einem vermeintlich günstigeren Modell trat es in den Markt ein und führte zu massiven Kurseinbrüchen wichtiger Tech-Giganten. Die globalen Anleihemärkte bewegten sich weitgehend seitwärts, wobei sich der Schweizer Anleihemarkt, gemessen am SBI, leicht negativ entwickelte und um -0.64% nachgab.

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.