

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	109.58	1.30%	1.84%	2.35%	2.84%	3.29%	124.46
31.03.2025	109.12	0.88%	1.20%	1.50%	1.79%	2.07%	122.98
30.04.2025	108.47	0.28%	0.20%	0.13%	0.06%	-0.01%	120.48
31.05.2025	109.43	1.16%	1.38%	1.58%	1.77%	1.95%	122.84
30.06.2025	109.33	1.07%	1.24%	1.39%	1.54%	1.68%	122.51
31.07.2025	109.52	1.25%	1.53%	1.81%	2.06%	2.31%	123.27
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

Das erste Halbjahr endete mit einer komplexen Mischung aus Unsicherheit und Erholung an den Finanzmärkten. Während der Jahresauftakt von Zuversicht und steigenden Kursen geprägt war, sorgten ab Februar geopolitische Spannungen, wirtschaftliche Unsicherheiten und uneinheitliche Konjunkturdaten für zunehmende Nervosität unter Anlegern. Es folgte ein turbulenter Zeitraum von Februar bis Mitte April, bevor sich die Märkte beruhigten und bis Ende Juni wieder stabilisieren konnten. Im Juni rückten geld- und währungspolitische Themen in den Vordergrund. Die EZB senkte ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 2.0%, die SNB folgte Mitte des Monats mit einer Reduktion auf 0.0%. Der US-Dollar schwächte sich spürbar ab und der USD/CHF fiel erstmals seit mehreren Jahren unter die Marke von 0.80. Die Abwertung war vor allem auf veränderte Markterwartungen hinsichtlich der US-Zinspolitik zurückzuführen. An den Aktienmärkten ergab sich ein gemischtes Bild. Der US-amerikanische S&P 500 legte im Juni deutlich um +5.08% zu (YTD +6.20%), während europäische Indizes unter Druck standen. Der Euro Stoxx 50 verlor -1.10% (YTD +11.07%), der Schweizer SPI gab -1.87% nach (YTD +6.87%).

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 Vertriebsträgern, 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.