

PMG Investment Solutions AG
Dammstrasse 23, 6300 Zug
Tel. 044 215 28 38
www.pmg.swiss

Valitas AG
Dammstrasse 23, 6300 Zug
Tel. 044 451 67 44
www.valitas.ch

Performance Daten

Anlagekonzept und Anlagepolitik

Anlagekonzept

Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der aus den beiden Subfonds "Valitas Diversified 3.0" und "Valitas Diversified 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

Die Valitas Institutional Funds 3.0 und 5.0 verfolgen eine aktive Core Satellite-Strategie, die mittels eines Multi-Manager-Ansatzes umgesetzt wird. Ziel ist die Realisierung eines diversifizierten Portfolios mit attraktiven Rendite-/Risiko-Charakteristika. Der Fondsmanager legt die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen im Rahmen taktischer Bandbreiten flexibel fest und selektiert in den adressierten Anlagesegmenten Zielfonds-Manager mit überzeugenden Leistungsnachweisen. Dabei werden Manager bevorzugt, die sich vor allem in schwierigen Marktphasen profilieren konnten.

	Valitas 3.0 (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 5.0 (NAV)
Aktienquote		15%	21.25%	27.5%	33.75%	40%	
31.12.2024	122.14	5.10%	5.93%	6.73%	7.49%	8.23%	135.99
31.01.2025	123.39	1.02%	1.40%	1.75%	2.09%	2.41%	139.27
28.02.2025	123.95	1.48%	1.71%	1.93%	2.14%	2.33%	139.16
31.03.2025	122.90	0.62%	0.64%	0.66%	0.68%	0.69%	136.93
30.04.2025	122.20	0.05%	-0.31%	-0.64%	-0.96%	-1.26%	134.27
31.05.2025	123.65	1.24%	1.21%	1.18%	1.16%	1.13%	137.53
30.06.2025	123.48	1.10%	1.07%	1.04%	1.01%	0.99%	137.33
31.07.2025	124.38	1.83%	1.96%	2.08%	2.20%	2.31%	139.13
31.08.2025	125.23	2.53%	2.74%	2.93%	3.12%	3.29%	140.47
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 Diversified Funds 3.0 und 5.0) 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

Im letzten Monat des Sommers verbuchte der S&P 500 einen Zuwachs von +2.03% (YTD +10.32%). Getrieben wurde die Entwicklung von soliden Unternehmensgewinnen, nachlassenden Rezessionssorgen und der Hoffnung, dass die Fed bei der nächsten Sitzung die Zinsen senken könnte. In Europa verlief die Entwicklung deutlich verhaltener. Der EuroStoxx 50 legte um +0.65% (YTD +12.93%) zu. In Frankreich sorgte die Ankündigung eines Misstrauensvotums gegen die Minderheitsregierung am 8. September für politische Unsicherheit, die angesichts des hohen Gewichts französischer Unternehmen von rund einem Drittel im Index auch die Gesamtperformance belastete. Deutlich robuster präsentierte sich die Schweiz. Der SMI gewann +2.97% (YTD +8.27%) und erholte sich nach einer kurzen Reaktion auf die US-Strafzölle ab Mitte August. An den Anleihemärkten blieben die Renditen volatil, da Investoren zwischen Rezessionssorgen und der Aussicht auf eine lockerere Geldpolitik schwankten. Insgesamt zeigte sich der August somit als Monat vorsichtiger Zuversicht.

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.