

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%	1.69%	2.10%	2.49%	2.86%	123.94
31.08.2025	110.53	2.18%	2.65%	3.10%	3.52%	3.92%	125.21
30.09.2025	110.58	2.23%	2.67%	3.10%	3.50%	3.88%	125.16
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

Im ersten Herbstmonat zeigten sich die globalen Finanzmärkte erneut widerstandsfähig. Ausschlaggebend dafür war vor allem das gestiegene Vertrauen der Anleger in die weltweiten Konjunkturaussichten. Zusätzlich sorgten positive Quartalsberichte, insbesondere von grossen US-Technologieunternehmen, für Rückenwind. Getragen von Optimismus in der KI-Branche und soliden Wirtschaftsdaten bewegten sich viele Aktienindizes in der Nähe ihrer Allzeithochs. Trotz anhaltender geopolitischer Unsicherheiten blieb die Marktstimmung somit insgesamt freundlich. In den USA legte der S&P 500 um +3.64% zu (YTD +14.32%). Der EuroStoxx 50 gewann +3.42% (YTD +16.78%). Der Schweizer Aktienmarkt entwickelte sich dagegen etwas schwächer: Der SMI verlor -0.50% (YTD +7.73%) und konnte damit nicht an die Dynamik der Vormonate anknüpfen. Auf geldpolitischer Ebene senkte die Fed Mitte September den Leitzins um 0.25% auf eine Spanne von 4.0% bis 4.25%. Damit wurde der im vierten Quartal 2024 unterbrochene Zinssenkungszyklus fortgesetzt. Sowohl die EZB als auch die SNB belassen ihre Leitzinsen in der September-Sitzung hingegen unverändert.

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.