

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

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%	
31.12.2025	112.50	4.00%	5.04%	6.03%	6.96%	7.84%	129.94
31.01.2026	112.72	0.20%	0.15%	0.10%	0.06%	0.02%	129.96
28.02.2026	113.62	1.00%	1.26%	1.50%	1.73%	1.94%	132.46
31.03.2026	111.09	-1.25%	-1.51%	-1.75%	-1.97%	-2.18%	127.11
30.04.2026							
31.05.2025							
30.06.2026							
31.07.2026							
31.08.2026							
30.09.2026							
31.10.2026							
30.11.2026							
31.12.2026							

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 März dominierten geopolitische Spannungen das internationale Marktgeschehen und prägten damit den Abschluss eines insgesamt herausfordernden ersten Quartals. Der eskalierende Konflikt im Nahen Osten trieb die Energiepreise in die Höhe, verstärkte Stagflationsängste und belastete die Konjunkturerwartungen spürbar. EZB und SNB belassen ihre Leitzinsen unverändert bei 2.00% resp. 0.00%, während auch die Fed an ihrer abwartenden Haltung festhielt. In diesem Umfeld gerieten die globalen Aktienmärkte unter erheblichen Druck. In der Schweiz gab der SPI um -7.37% (YTD -2.11%) nach und blieb damit trotz seiner defensiven Ausrichtung nicht von den breiten Marktverlusten verschont. In Europa verzeichnete der Euro Stoxx 50 mit -9.14% (YTD -3.48%) einen markanten Verlust, wobei insbesondere zyklische Sektoren belastet wurden. In den USA korrigierte der Nasdaq mit -4.81% (YTD -5.82%) vergleichsweise moderat, gestützt durch einen kräftigen Rebound zum Monatsende, während der S&P 500 mit -4.98% (YTD -4.35%) ebenfalls deutlich nachgab. Insgesamt endete das erste Quartal 2026 mit breiten Kursverlusten, erhöhter Volatilität und einer ausgeprägten defensiven Anlegerhaltung.

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.