

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	112.80	0.27%	0.46%	0.65%	0.82%	0.98%	131.21
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 April übten geopolitische Spannungen weiterhin Druck auf die internationalen Märkte aus, jedoch zeigte sich im Vergleich zum schwachen ersten Quartal eine bemerkenswerte Gegenbewegung. Der Iran-Konflikt und dessen Auswirkungen auf die Energieversorgung blieben das bestimmende Thema. Eine vorübergehende Waffenruhe zwischen den USA und dem Iran liess die Aktienmärkte kurzfristig aufatmen, wenngleich die geopolitische Lage fragil blieb. Zusätzlich sorgte die US-Zollpolitik für erhebliche Volatilität. Die weltweit relevanten Zentralbanken belissen ihre Leitzinsen unverändert und reagierten damit erwartungsgemäss nicht auf die gestiegenen Inflationszahlen. Stützend wirkten hingegen robuste Unternehmensfundamentaldaten sowie ein anhaltend starker KI-Wachstumstrend. In den USA verzeichnete der Nasdaq mit 15.66% (YTD 8.93%) erhebliche Gewinne, während der S&P 500 mit 10.49% (YTD 5.69%) ebenfalls deutlich zulegte. In der Schweiz legte der SPI um 4.01% (YTD 1.82%) zu, und in Europa erholte sich der Euro Stoxx 50 um 6.37% (YTD 2.67%). Insgesamt präsentierte sich der April als volatil, aber klar aufwärtsgerichteter Erholungsmonat und markierte damit eine deutliche Trendwende gegenüber einem herausfordernden Jahresauftakt.

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.