

Valitas Index Plus Produkte

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 Teilvermögen Valitas Index Plus 15 und Valitas Index Plus 45 besteht. Diese beinhalten über verschiedene Anlageklassen diversifizierte Portfolios mit einem Fokus auf indirekten Anlagen. Die beiden Teilvermögen unterscheiden sich hinsichtlich der Gewichtungen ihrer Aktienquote. Die Teilvermögen können in individuellen Mischungsverhältnissen miteinander kombiniert werden und ermöglichen so die Umsetzung spezifischer Rendite-/Risikopräferenzen von Investoren.

Anlagepolitik

Der Valitas Index Plus 15 und der Valitas Index Plus 45 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 Obligationen- und Aktienmärkte weltweit mit Schwerpunkt Schweiz ab. Der Zusatznutzen wird durch einen Anteil an Schweizer Immobilien Anlagestiftungen, Alternativen Anlagen und Infrastrukturanlagen angestrebt. Bei der Auswahl der einzelnen Anlagen wird ein Fokus auf die Kosteneffizienz und Diversifikation gelegt.

	Valitas Index PLUS 15 (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 45 (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	113.35	0.76%	1.31%	1.83%	2.31%	2.76%	133.52
30.06.2026	114.45	1.73%	2.61%	3.42%	4.17%	4.87%	136.27
31.07.2026	114.22	1.53%	2.49%	3.38%	4.21%	4.99%	136.42
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 15 und 45) 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 Juli zeigten sich die internationalen Aktienmärkte auf Indexebene wenig verändert, wobei sich unter der Oberfläche eine bedeutsame Verschiebung vollzog. Massgeblich war die anziehende Disinflation, denn die US-Konsumentenpreise fielen im Juni erstmals seit sechs Jahren auf Monatsbasis, und auch die Kernrate schwächte sich weiter ab. Vor diesem Hintergrund gerieten mögliche Zinserhöhungen aus dem Blickfeld, und die Fed unter ihrem neuen Vorsitzenden Kevin Warsh wie auch die EZB belassen ihre Leitzinsen unverändert. Gleichzeitig setzte eine ausgeprägte Rotation ein, Anleger schichteten aus dem eng gefassten KI-Segment in defensive und breiter abgestützte Sektoren wie Gesundheit, Versorger und Finanzwerte um. Zusätzlich belasteten die rasanten Fortschritte chinesischer Open-Source-Sprachmodelle die hohen Bewertungen im US-Technologiesektor. Entsprechend entwickelten sich die breiten Indizes robuster als die technologielastigen Pendants. In der Schweiz legte der SPI um 0.73% (YTD 10.66%) zu, während der Euro Stoxx 50 0.59% (YTD 12.35%) gewann. In den USA notierte der S&P 500 mit -0.06% (YTD 10.12%) nahezu unverändert, während der Nasdaq mit -6.59% (YTD 12.38%) deutlich zurückblieb. Der gleichgewichtete S&P 500 markierte derweil ein neues Rekordhoch und unterstrich die verbesserte Marktbreite.

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 Vertriebspartnern, 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.