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	114.72	1.97%	3.08%	4.10%	5.06%	5.95%	137.67
30.09.2026	113.66	1.03%	2.09%	3.07%	3.99%	4.84%	136.23
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 September standen die Neubewertung der Geldpolitik, hohe Energiepreise und neu aufflammende Inflationssorgen im Zentrum des Marktgeschehens. Anhaltende Spannungen im Nahen Osten liessen den Brent-Preis zeitweise auf über 100 USD steigen und trieben die Inflationserwartungen weltweit nach oben. Ein überraschend starker US-Arbeitsmarktbericht verstärkte den Druck zusätzlich. Die Fed erhöhte den Leitzins Mitte September erstmals seit 2023 um 25 Basispunkte auf 3.75% bis 4.00%, und die Mehrheit ihrer Mitglieder rechnet bis Jahresende mit mindestens einem weiteren Schritt. Auch die EZB hob den Einlagensatz um 25 Basispunkte auf 2.50% an, während die SNB den Leitzins unverändert bei 0% beliess. Entsprechend gerieten die Anleihenmärkte unter Druck, und die Renditen langfristiger Staatsanleihen stiegen deutlich. Während sich die US-Aktienmärkte dank starker KI-Dynamik widerstandsfähig zeigten, gaben europäische und Schweizer Titel nach. In den USA legte der Nasdaq um 3.30% (YTD 21.00%) zu, während der S&P 500 mit -0.35% (YTD 12.73%) nahezu unverändert blieb. In Europa verlor der Euro Stoxx 50 -2.22% (YTD 11.00%), und der SPI gab in der Schweiz um -2.48% (YTD 7.64%) nach.

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.