

Valitas Institutional Fund

Valitas Index PLUS 5.0 -A-

Valitas AG
Postfach - 8027 Zürich
Tel. 044 451 67 44
www.valitas.ch

Aktuelle Daten (31.12.2019)

Inventarwert pro Anteil	CHF 104.18
Fondsvermögen	CHF 39.01 Mio.

Fondscharakteristika

Investment Manager	PMG Fonds Management AG
Portfolio Manager	Christian Hörnlein
Fondsleitung	PMG Fonds Management AG
Depotbank	Credit Suisse AG, Zurich
Revisionsgesellschaft	BDO AG
Aufsichtsbehörde	FINMA
Lancierungsdatum Anteilsklasse	28. Juni 2019
Währung Anteilsklasse	CHF
Geschäftsjahresende	31. Oktober
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch, www.pmg.swiss
Orderannahmeschluss	drei Bankwerkstage vor dem Bewertungstag bis spätestens 14:30 Uhr
Rücknahmekommission z.G. Fonds max.	1.00%
Ausgabekommission max	3.00%
Verwaltungskommission max.	0.60%
Minimale Erstzeichnung	1'000'000.00
Minimale Folgezeichnung	1.00
Valor	48267391
ISIN	CH0482673917
Bloomberg	VIFVIP5 SW

Fondsbeschreibung

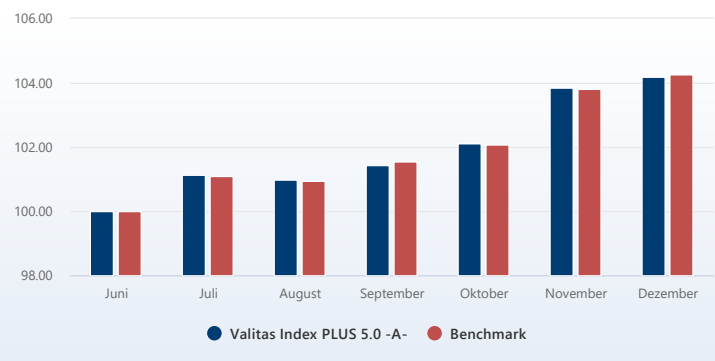
Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den Teilvermögen Valitas Index Plus 3.0 und Valitas Index Plus 5.0 besteht. Diese beinhalten über verschiedene Anlageklassen diversifizierte Portfolios mit einem Fokus auf indirekten Anlagen. Die beiden Teilvermögen unterscheiden 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 Teilvermögen können in individuellen Mischungsverhältnissen miteinander kombiniert werden und ermöglichen so die Umsetzung spezifischer Rendite-/Risikopräferenzen von Investoren.

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 Obligationen- 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.

Bericht des Investment Managers

Das Jahr 2019 glänzte weltweit mit hoch erfreulichen Aktienmärkten, welche auch den Schweizer Anlegern mit über +30% Zuwachs das beste Jahresergebnis seit 2005 bescherten. Die expansive Fiskal- und Geldpolitik beförderte darüber hinaus nicht nur die Aktienmärkte in neue Höhen, sondern sorgte über die gesamte Breite der Anlageklassen für positive Ergebnisse. All dies trotz der unberechenbaren und immer wieder neu aufflammenden hochpolitischen Brennpunkte wie unter anderem Brexit, Iran und dem Handelskrieg USA - China. Selbst Schweizer Obligationen konnten über das Jahr 2019 +3.05% (SBI Total AAA-BBB Index) zulegen. Zu guter Letzt konnte sich nach einem langen Abschwung über die letzten zwei Jahre auch der KOF Konjunkturbarometer zum erstem mal wieder signifikant von 92.6 auf 96.4 empor erheben. Vor allem war dies dem verarbeitenden Gewerbe und der Auslandsnachfrage zu verdanken. Nach 11 Jahren Hausse befinden sich die Märkte zu Beginn des Jahres 2020 zwar im weit fortgeschrittenen Teil des aktuellen Zyklus, aber die Entwicklungen und Indikatoren der letzten Wochen stimmen für das neue Jahr zuversichtlich.

NAV- und Benchmark-Entwicklung



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

Performance	Fonds	Benchmark
2019 (Teiljahr)	4.18%	4.26%
Tiefster NAV	99.71	
Höchster NAV	104.88	

Monatliche Performance	Fonds	Benchmark
Januar	-	-
Februar	-	-
März	-	-
April	-	-
Mai	-	-
Juni	-	-
Juli	1.13%	1.09%
August	-0.15%	-0.13%
September	0.44%	0.56%
Oktober	0.69%	0.55%
November	1.68%	1.70%
Dezember	0.33%	0.41%

Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	1.49%	1.00%	0.49%
Obligationen CHF	18.18%	19.00%	-0.82%
Obligationen EM	9.69%	10.00%	-0.31%
Aktien Schweiz	29.88%	29.00%	0.88%
Aktien Ausland	16.67%	16.00%	0.67%
Immobilien Schweiz AST	14.41%	15.00%	-0.59%
Immobilien Schweiz Fonds	9.66%	10.00%	-0.34%

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, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, Jahres- oder Halbjahresbericht: bei den Vertriebsrägern, der Fondsleitung oder 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 in dieser Publikation gelten nicht als Offerte. Sie dienen lediglich zu Informationszwecken. PMG Fonds Management AG, Sihlstrasse 95, CH-8001 Zürich T: +41 (0)44 215 2838.