

Valitas Diversified 3.0 -A-



valitas
Institutional Fund

PMG INVESTMENT SOLUTIONS
Driven by Needs - Outstanding in Solutions

Investas AG
Bärenplatz 8, Postfach, CH - 3001 Bern, www.investas.ch

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

Aktuelle Daten (30.12.2020)

Inventarwert pro Anteil	CHF 119.00	
Fondsvermögen	CHF 139.75 Mio.	
Total Expense Ratio (TER)	1.27%	31.10.2019

Fondscharakteristika

Fondsdomizil	Schweiz
Investment Manager	Investas AG
Fondsleitung	PMG Fonds Management AG
Depotbank	Credit Suisse AG, Zurich
Revisionsgesellschaft	BDO AG
Lancierungsdatum Anteilsklasse	19. Dezember 2006
Geschäftsjahresende	31. Oktober
Publikationsorgan	wöchentlich, www.pmg.swiss
Anteilsklasse	A
Gewinnverwendung	Thesaurierung
Orderannahmeschluss	drei Bankwerkstage vor dem Bewertungstag bis spätestens 14:30 Uhr
Rücknahmekommission z.G. Fonds max.	3.00%
Ausgabekommission max.	5.00%
Verwaltungskommission max.	1.20%
Minimale Erstzeichnung	1'000'000.00
Valor	2755129
ISIN	CH0027551297
Bloomberg	JBVDV3A SW

Fondsbeschreibung

Anlagekonzept

Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den beiden Subfonds "Valitas Diversified 3.0" und "Valitas Diversified 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

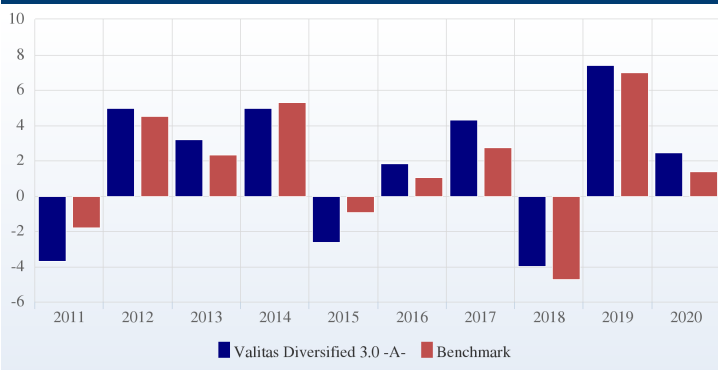
Die Valitas Diversified 3.0 und 5.0 verfolgen eine aktive Core Satellite-Strategie, die mittels eines Multi-Manager-Ansatzes umgesetzt wird. Ziel ist die Realisierung eines diversifizierten Portfolios mit attraktiven Rendite-/Risiko-Charakteristika. Der Fondsmanager legt die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen im Rahmen taktischer Bandbreiten flexibel fest und selektiert in den adressierten Anlagensegmenten Zielfonds-Manager mit überzeugenden Leistungsnachweisen. Dabei werden Manager bevorzugt, die sich vor allem in schwierigen Marktphasen profilieren konnten.

Bericht des Investment Managers

Der Dezember war erneut ein erfreulicher Börsenmonat. Der "SPI" gewann 2.5% dazu, der "MSCI World" 1.9% und der Aktienindex für die Schwellenländer sogar 4.8% (jeweils in CHF). Die Kursgewinne der Schweizer Immobilien und in geringerem Ausmass auch der CHF-Obligationen sowie der Rohstoffpreise unterstrichen den versöhnlichen Abschluss des Börsenjahres 2020 nach dem Crash im Frühjahr noch zusätzlich. Dies, obwohl die Covid-19-Mutation aus Grossbritannien und die verbreitet steigenden Fallzahlen gegen Monatsende zu Negativschlagzeilen und in mehreren Ländern zu verschärften "Lockdown" Massnahmen führten. In den USA konnte sich derweil der Kongress auf ein weiteres Hilfspaket im Umfang von 900 Mrd. USD einigen. Und schliesslich wurde in Extremis auch noch eine Einigung in den Brexit-Verhandlungen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU erzielt.

Disclaimer: Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. 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 Vertriebssträgern, der Fondsleitung oder unter www.pmg.swiss. 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.

Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich



Die Benchmark wird seit dem 31.12.2014 von der Credit Suisse berechnet und mit dem geprüften TER modifiziert.

Performance	Fonds	Benchmark
2020	2.44%	1.37%
2019	7.40%	7.00%
2018	-3.97%	-4.71%
2017	4.30%	2.76%
2016	1.84%	1.07%
2015	-2.62%	-0.92%
2014	4.97%	5.31%
2013	3.19%	2.31%
2012	4.98%	4.53%
2011	-3.68%	-1.79%
Tiefster NAV	91.39	
Höchster NAV	119.00	

Performance	Fonds	Benchmark
Januar	0.96%	1.04%
Februar	-0.98%	-1.36%
März	-6.13%	-5.76%
April	2.28%	2.68%
Mai	1.19%	0.91%
Juni	1.20%	0.54%
Juli	0.70%	0.76%
August	0.42%	0.20%
September	0.42%	0.28%
Oktober	-0.78%	-0.91%
November	2.20%	2.18%
Dezember	1.22%	1.05%

Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	2.56%	0.00%	2.56%
Obligationen CHF	28.80%	29.00%	-0.20%
Obligationen FW	13.84%	14.00%	-0.16%
Obligationen EM	4.96%	5.00%	-0.04%
Obligationen High Yield	4.97%	5.00%	-0.03%
Aktien Schweiz	7.58%	7.50%	0.08%
Aktien Ausland	7.50%	7.50%	0.00%
Immobilien Schweiz AST	6.86%	8.00%	-1.14%
Immobilien Schweiz Fonds	9.66%	8.00%	1.66%
Immobilien Ausland	3.61%	4.00%	-0.39%
Alternative Anlagen	9.65%	12.00%	-2.35%