

Valitas Institutional Fund

Valitas Index PLUS 5.0 -A-

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

Aktuelle Daten (30.12.2020)

Inventarwert pro Anteil	CHF 108.22
Fondsvermögen	CHF 49.06 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.

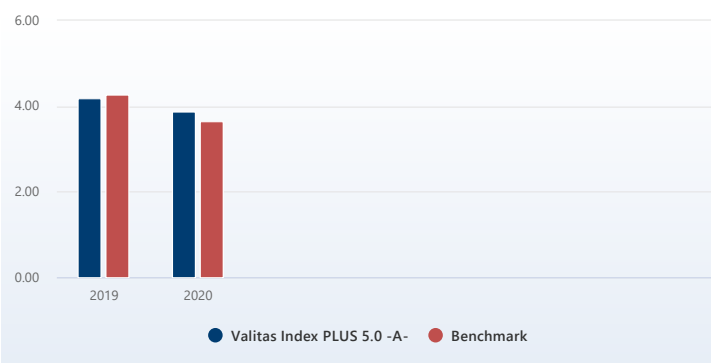
Der Valitas Index Plus 3.0 und der Valitas Index Plus 5.0 investieren überwiegend in indirekte Anlagen (Fund-of-Fund-Prinzip). Dabei wird auf eine breite Diversifikation über die verschiedenen Anlagekategorien geachtet. Die jeweilige Anlagestrategie basiert auf einem passiven Ansatz angereichert mit 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 2020 war ein Jahr vieler Überraschungen. Wer hätte Anfang 2020 gedacht, dass die Entwicklung eines Impfstoffes die ganze Welt in den Bann ziehen würde, welcher sonst nur Spezialisten interessiert und welcher dann in Rekordzeit entwickelt wurde?

Der turbulente Jahresverlauf bildete sich entsprechend auch beim Schweizer Konjunkturbarometer KOF mit absoluten Negativ-Rekordwerten und Bewegungen ab. Zum Jahresende schaffte er es auf 104.3 und liegt damit leicht über dem Vormonat, aber vor allem erstaunliche 10 Punkte höher als vor einem Jahr. Auch wenn die Weltwirtschaft um 4-5% in 2020 geschrumpft sein wird, haben die US Aktien (S&P 500) um über 15% zugelegt, kräftig angefeuert durch die rekordtiefen Zinsen und die weit offenen Stimuli Liquiditätsflüsse. Die VIF Index PLUS Portfolios bewährten sich als stabil, vor allem durch den Anteil Immobilien, welcher mit dem S&I Real Estate Index sogar mit gut +10% für das Jahr den besten Titel im Portfolio stellte. Für das Jahr 2021 lassen zumindest zwei Faktoren, die die letzten Jahre laufend für Störfeuer gesorgt haben auf ruhigere Fahrwasser hoffen: Der in letzter Sekunde gefundene Brexit Deal und ein US Präsident, der auf eine berechenbarere Kommunikation hoffen lässt.

NAV- und Benchmark-Entwicklung



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

Performance	Fonds	Benchmark
Aktuelles Jahr	3.88%	3.64%
2019 (Teiljahr)	4.18%	4.26%
Tiefster NAV	90.75	
Höchster NAV	108.22	

Monatliche Performance	Fonds	Benchmark
Januar	0.77%	0.72%
Februar	-3.36%	-3.54%
März	-6.65%	-6.18%
April	4.07%	3.88%
Mai	1.99%	1.81%
Juni	0.96%	0.91%
Juli	0.82%	0.62%
August	1.25%	1.24%
September	0.21%	0.29%
Oktober	-2.31%	-2.39%
November	5.00%	4.90%
Dezember	1.64%	1.85%

Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	1.75%	1.00%	0.75%
Obligationen CHF	17.75%	19.00%	-1.25%
Obligationen EM	9.78%	10.00%	-0.22%
Aktien Schweiz	29.61%	29.00%	0.61%
Aktien Ausland	16.67%	16.00%	0.67%
Immobilien Schweiz AST	14.80%	15.00%	-0.20%
Immobilien Schweiz Fonds	9.63%	10.00%	-0.37%

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 Anlagfonds 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.