

PMG Investment Solutions AG
Dammstrasse 23, 6300 Zug
Tel. 044 215 28 38
www.pmg.swiss

Valitas AG
Dammstrasse 23, 6300 Zug
Tel. 044 451 67 44
www.valitas.ch

Aktuelle Daten (31.12.2021)

Inventarwert pro Anteil	CHF 136.92	
Fondsvermögen	CHF 272.11 Mio.	
Total Expense Ratio (TER)	1.36%	31.10.2020

Fondscharakteristika

Fondsdomizil	Schweiz
Bewertungsrhythmus	wöchentlich
Investment Manager	PMG Investment Solutions AG
Fondsleitung	PMG Fonds Management AG
Depotbank	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich
Revisionsgesellschaft	BDO AG
Lancierungsdatum Anteilsklasse	19. Dezember 2006
Geschäftsjahresende	31. Oktober
Publikationsorgan	www.pmg.swiss
Anteilsklasse	A
Gewinnverwendung	Thesaurierung
Orderannahmeschluss	drei Bankwerktage 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	2755133
ISIN	CH0027551339
Bloomberg	JBVDV5A SW

Fondsbeschreibung

Anlagekonzept

Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den beiden Teilvermögen "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 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.

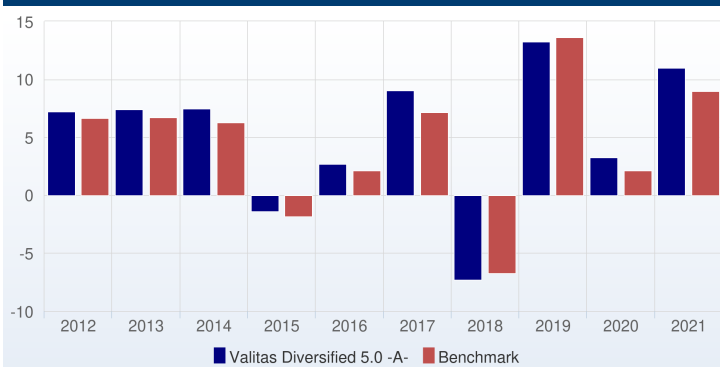
Anlagepolitik

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

Das Jahr 2021 war aufgrund einer weiter anhaltenden expansiven Geldpolitik und der starken Erholung der Konjunktur sehr erfolgreich. Der MSCI World legte in CHF um eindruckliche 25.42% zu, der S&P 500 verteuerte sich um 26.89% und der Schweizer SPI konnte um 23.38% zulegen. Der Goldpreis notierte im Jahr 2021 mit -3.47% hingegen leicht negativ, während sich der Ölpreis (WTI), nach einem äusserst volatilen Jahr, um 55% verteuerte. Der Schweizer Bond Index SBI AAA-BBB gab aufgrund leicht steigender Zinsen ab Mitte Dezember nochmals nach und beendete das Jahr mit -1.82%. Wir bedanken uns herzlich für das entgegengebrachte Vertrauen und wünschen Ihnen gute Gesundheit und viel Erfolg für das neue Jahr.

Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich in %



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

Performance	Fonds	Benchmark
2021	10.96%	8.99%
2020	3.26%	2.15%
2019	13.22%	13.59%
2018	-7.31%	-6.74%
2017	9.05%	7.16%
2016	2.66%	2.11%

Performance	Fonds	Benchmark
Januar	0.00%	-0.72%
Februar	0.74%	0.64%
März	3.37%	2.86%
April	0.83%	0.66%
Mai	0.71%	0.67%
Juni	2.49%	2.36%
Juli	0.56%	0.49%
August	1.47%	1.10%
September	-2.05%	-2.00%
Oktober	0.83%	0.89%
November	-0.45%	-0.16%
Dezember	2.06%	1.93%

Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	7.34%	0.00%	7.34%
Obligationen CHF	12.62%	16.00%	-3.38%
Obligationen FW	4.75%	5.00%	-0.25%
Obligationen EM	2.35%	3.50%	-1.15%
Obligationen High Yield	3.32%	3.50%	-0.18%
Aktien Schweiz	21.36%	20.00%	1.36%
Aktien Ausland	21.13%	20.00%	1.13%
Immobilien Schweiz AST	6.39%	8.00%	-1.61%
Immobilien Schweiz Fonds	8.99%	8.00%	0.99%
Immobilien Ausland	2.93%	4.00%	-1.07%
Alternative Anlagen	8.81%	12.00%	-3.19%

Rechtlicher Hinweis: Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Es richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind bei den Performanceangaben nicht berücksichtigt. Dieses Dokument wurde von der PMG Investment Solutions AG (PMG) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. PMG übernimmt keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente dar. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt und dienen ausschliesslich zu Informationszwecken. Sie sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt und berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Dem Empfänger wird empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen weder direkt noch indirekt in den USA oder an US-Personen (im Sinne der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweiliger Fassung) abgegeben, verteilt oder weiterverteilt werden. Ebenso dürfen Anteile des Fonds nicht innerhalb der USA oder an US-Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, der vereinfachte Prospekt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der PMG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss und der Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich kostenlos erhältlich.