

Valitas Institutional Fund

Valitas Index PLUS 5.0 -A-

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

| Aktuelle Daten (30.04.2022) | | |
|-----------------------------|----------------|------------|
| Inventarwert pro Anteil | CHF 113.19 | |
| Fondsvermögen | CHF 65.70 Mio. | |
| Total Expense Ratio (TER) | 0.86% | 31.10.2021 |

| Fondscharakteristika | |
|-------------------------------------|---|
| Fondsdomizil | Schweiz |
| Bewertungsrhythmus | wöchentlich |
| Investment Manager | PMG Investment Solutions AG |
| Portfolio Manager | Christian Hörnlein |
| Fondsleitung | PMG Investment Solutions AG |
| Depotbank | Credit Suisse (Schweiz) AG |
| Revisionsgesellschaft | BDO AG |
| Aufsichtsbehörde | FINMA |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse | 28. Juni 2019 |
| Währung Anteilsklasse | CHF |
| Geschäftsjahresende | 31. Oktober |
| Publikationsorgan | www.swissfunddata.ch, www.pmg.swiss |
| Gewinnverwendung | Thesaurierung |
| Orderannahmeschluss | drei Bankwerkzeuge 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

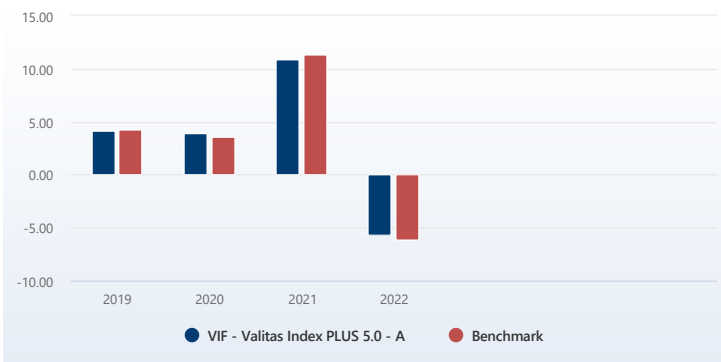
Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den Teilvermögen Valitas Index Plus 3.0 und Valitas Index Plus 5.0 besteht. Diese beinhalten über verschiedene Anlageklassen diversifizierte Portfolios mit einem Fokus auf indirekten Anlagen. Die beiden Teilvermögen unterscheiden 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

Unter all den belastenden Meldungen der letzten Wochen und Monate über Krieg, Lieferengpässe, Covid & Lockdowns, Inflation, steigende Zinsen und Rezession bescherte die Entwicklung des Schweizer Konjunkturbarometers KOF schon fast eine kleine Sensation mit seinem erneuten Sprung über die Marke von 100 auf 101.7 zum Ende April, was gleichzeitig auch den Verfall des Index seit Mai letzten Jahres fürs Erste stoppte. Zu verdanken war dies vor allem dem Gastgewerbe und den übrigen Dienstleistungen, die Auslandsnachfrage hingegen schwächelte am meisten. Im Zentrum der weiteren Marktentwicklungen stehen die Zentralbanken weltweit, welche Ende 2021 in ihrer Sichtweise auf Zinserhöhungen noch ausgesprochen zurückhaltend waren. Diese Haltung hat sich im Jahr 2022 allerdings mit der Ankündigung von umfangreichen Zinserhöhungen (vor allem Fed) deutlich verschärft, um die Inflation eingefangen zu bekommen. Dabei bleibt zu hoffen, dass aus einer angepeilten Inflationsabkühlung keine wirtschaftliche Vollbremsung wird. Deutliche Bremsspur zeigte im April der S&P 500 Aktienindex mit knapp -9%. Erneut mussten auch die Emerging Market Obligationen mit annähernd -6% deutliche Verluste über den Monat ertragen. Im tieferen einstelligen Negativbereich bewegten sich die Schweizer Obligationen, der Schweizer SXI Immobilien Index und der MSCI World (in CHF). Im Gegensatz hierzu konnte sich der Schweizer SPI Aktienindex mit +0.42% in positivem Territorium behaupten.

NAV- und Benchmark-Entwicklung



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

| Performance | Fonds | Benchmark |
|-----------------|--------|-----------|
| Aktuelles Jahr | -5.70% | -6.08% |
| 2021 | 10.91% | 11.34% |
| 2020 | 3.88% | 3.64% |
| 2019 (Teiljahr) | 4.18% | 4.26% |
| Tiefster NAV | 90.75 | |
| Höchster NAV | 120.03 | |

| Monatliche Performance | Fonds | Benchmark |
|------------------------|--------|-----------|
| Januar | -3.22% | -2.91% |
| Februar | -1.76% | -2.57% |
| März | 0.72% | 0.65% |
| April | -1.53% | -1.36% |
| Mai | - | - |
| Juni | - | - |
| Juli | - | - |
| August | - | - |
| September | - | - |
| Oktober | - | - |
| November | - | - |
| Dezember | - | - |

Taktische Allokation vs. Strategie

| Anlageklasse | Aktuell | Strategie | Abweichung |
|--------------------------|---------|-----------|------------|
| Liquidität | 2.34% | 1.00% | 1.34% |
| Obligationen CHF | 19.36% | 19.00% | 0.36% |
| Obligationen EM | 9.99% | 10.00% | -0.01% |
| Aktien Schweiz | 29.40% | 29.00% | 0.40% |
| Aktien Ausland | 16.58% | 16.00% | 0.58% |
| Immobilien Schweiz AST | 12.85% | 15.50% | -2.65% |
| Immobilien Schweiz Fonds | 9.48% | 9.50% | -0.02% |

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 verbietet. 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 Performance-Daten 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 Zusage 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 Bezug 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.