

## Performance Daten

### Anlagekonzept und Anlagepolitik

#### Anlagekonzept

Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den Subfonds 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 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

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 Obligations- 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.

|             | Valitas Index PLUS 3.0 A (NAV) | ZR 3% Mix 100/0 | ZR 3.5% Mix 75/25 | ZR 4% Mix 50/50 | ZR 4.5% Mix 25/75 | ZR 5% Mix 0/100 | Valitas Index PLUS 5.0 A (NAV) |
|-------------|--------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------------------|
| Aktienquote |                                | 15%             | 22.5%             | 30%             | 37.5%             | 45%             |                                |
| 31.12.2022  | 99.02                          | -7.97%          | -9.31%            | -10.57%         | -11.76%           | -12.90%         | 104.55                         |
| 31.01.2023  | 100.53                         | 1.52%           | 1.89%             | 2.24%           | 2.59%             | 2.93%           | 107.61                         |
| 28.02.2023  | 100.06                         | 1.05%           | 1.42%             | 1.78%           | 2.13%             | 2.48%           | 107.14                         |
| 31.03.2023  | 99.54                          | 0.53%           | 0.92%             | 1.30%           | 1.67%             | 2.03%           | 106.67                         |

Die Performance-Werte der Modellstrategien (gekennzeichnet durch ihre jeweiligen Zielrenditen (ZR)) werden auf Basis der Nettoinventarwerte ihrer Portfolio-Bausteine (Valitas Index PLUS 3.0 A und 5.0 A) berechnet. Die Mischungen der Bausteine (Mix) verstehen sich ab Jahresbeginn und verändern sich im Zeitverlauf durch unterschiedliche Wertentwicklungen. Eine Rebalancierung der Bausteine erfolgt nicht.

### Aktueller Kommentar des Portfolio Managers

Die einzelnen Assetklassen zeigten im März ein gemischtes Bild. Ragte der liquide Schweizer Immobilienindex im Februar noch über die anderen Marktbereiche hinaus, reichte es im März nur noch für das Schlusslicht mit knapp -2%. Das Gegenteil galt für die Schweizer Aktien in Form des SPI mit +1.70%. Aktien weltweit und die unterschiedlichen Kategorien bei den Obligationen reihten sich dazwischen ein. In Summe blieben grosse Veränderungen für den Monat aus. Ebenso verhielt sich das Schweizer Konjunkturbarometer KOF, der aus seiner perfekten Balance von 100 Punkten zum Ende Februar auf 98.9 revidiert wurde und von dort aus zum Ende März hin noch etwas auf 98.2 nachgab. Unschön sind hier unter anderem die negativen Signale aus der Baubranche, aber immerhin verharrt der Wert auf seinem langfristigen Durchschnittsniveau. Auf das Monatsende fokussiert, könnte man meinen, der März 2023 wäre ein unspektakulärer Monat gewesen, wovon im Kontext der Credit Suisse Übernahme durch die UBS und die flankierenden Bankenpleiten überhaupt nicht die Rede sein kann. Ob sich die Bereinigung bei den Banken noch fortsetzen wird, bleibt abzuwarten.

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, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, Jahres- oder Halbjahresbericht: bei den Vertriebssträgern, der Fondsleitung oder bei der Vertreterin in der Schweiz unter [www.pmg-fonds.ch](http://www.pmg-fonds.ch). Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die Informationen auf dieser Seite gelten nicht als Offerte. Sie dienen lediglich zu Informationszwecken. PMG Investment Solutions AG, Dammstrasse 23, 6300 Zug T: +41 (0)44 215 2838.