

## 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                         |
| 28.04.2023  | 100.53                         | 1.52%           | 2.06%             | 2.58%           | 3.09%             | 3.59%           | 108.30                         |

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

Auch wenn sich das Schweizer Konjunkturbarometer KOF im April mit einem Rückgang auf 96.4 eingetrübt gezeigt hat, sorgte der April über nahezu alle Assetklassen für einen erfreulichen Monat. Vor allem die Schweizer Aktien konnten an vorderster Front mit einem Zuwachs von über +3.6% im April überzeugen und führen auch das Ranking für das ganze Jahr 2023 bis Ende April mit knapp +10% an. Die Aktien weltweit liegen in der Jahresbetrachtung zwar auf dem zweiten Platz, waren im April allerdings der einzige Bereich in negativem Territorium mit -1%. Waren die Marktpropheten zum Ende letzten Jahres noch mehrheitlich negativ eingestellt, verzeichnen zum Ende April für das Jahr bis dahin alle Positionen ein positives Ergebnis. Mit Corona ist ein Unsicherheitsfaktor weitestgehend aus den Schlagzeilen verschwunden, was der erfreulichen Entwicklung zuträglich war. Unverändert sorgt allerdings das Gebräu aus Inflation, Leitzinsen und Wirtschaftsentwicklung garniert mit den geopolitischen Spannungen immer wieder für Unruhe an den Märkten und Zurückhaltung bei vielen Marktteilnehmern, was jegliche überschäumende Marktphantasie im Zaum hält.

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.