Individual Pension Fund Solutions
IPFS - Compacta Balanced Fund

Aktuelle Daten (31.08.2023)

Inventarwert pro Anteil	CHF 92.96	
Fondsvermögen	CHF 256.17 Mio.	
Total Expense Ratio (TER)	0.42%	31.10.2022

Fondscharakteristika

Fondsdomizil	Schweiz
Bewertungsrhytmus	wöchentlich
Investment Manager	PMG Investment Solutions AG
Portfolio Manager	Felix Enderle
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG
Depotbank	Credit Suisse (Schweiz) AG
Revisionsgesellschaft	BDO AG
Aufsichtsbehörde	FINMA
Lancierungsdatum Anteilsklasse	1. Dezember 2021
Währung Anteilsklasse	CHF
Geschäftsjahresende	31. Oktober
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch, www.pmg.swiss
Gewinnverwendung	Thesaurierung
Orderannahmeschluss	zwei Bankwerktage vor dem Bewertungstag bis spätestens 14:30 Uhr
Rücknahmekommission z.G. Fonds max.	1.00%
Verwaltungskommission max.	1.00%
Valor	110761508
ISIN	CH1107615085
Bloomberg	IPFSCBL SW

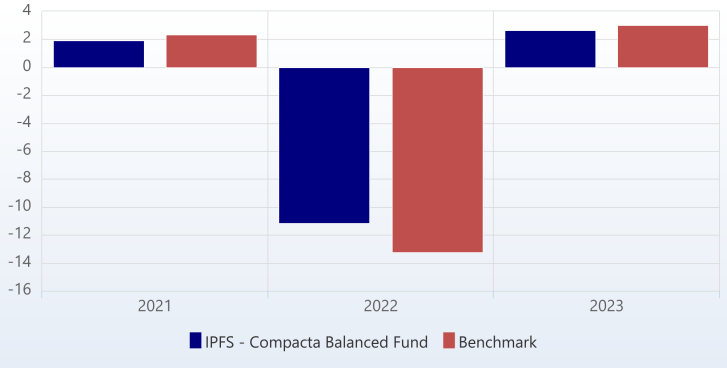
Fondsbeschreibung

Das Anlageziel des Compacta Balanced Fund besteht darin, Kapitalgewinne und Erträge bei einer breiten Risikodiversifikation zu erzielen.Ziel ist die Realisierung eines diversifizierten Portfolios mit attraktiven Rendite-/Risiko-Charakteristika. Der Fondsmanager legt die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen im Rahmen definierter Bandbreiten fest. Er selektiert in den adressierten Anlagesegmenten Direktanlagen und Zielfonds. Im Vordergrund stehen dabei langfristig ausgerichtete Kriterien.

Bericht des Investment Managers

Im August haben die führenden Zentralbanken die Leitzinsen konstant gehalten, einzig die BoE hat eine Zinserhöhung um 25 Basispunkte vollzogen. Für Schlagzeilen sorgte die Meldung, dass die Ratingagentur Fitch die USA auf AA+ heruntergestuft hat. Der Inflationsdruck in den Industriestaaten lässt nach, die Kerninflation stabilisiert sich aber auf hohem Niveau. Das Wirtschaftswachstum ist mit Ausnahme von Deutschland erfreulich. Durch das Schwächeln der Wachstumslokomotive ist aber die Dynamik in der ganzen Eurozone eher gedämpft. Die Aktienmärkte tendieren im Angesicht leicht steigender langfristigen Zinsen schwächer. Eher Anlass zur Sorge gibt die Entwicklung in China. Die Krise im Immobiliensektor rund um "Country Garden" und "Zhongzhi Group" hat das Potenzial weitere Kreise zu ziehen. Die geopolitische Lage bleibt weiterhin angespannt.

Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich in %



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

Performance	Fonds	Benchmark
Aktuelles Jahr	2.65	3.03
2022	-11.17	-13.25
2021	1.94	2.35

Performance	Fonds	Benchmark
Januar	2.44	2.66
Februar	-0.39	-0.99
März	0.15	0.39
April	0.41	0.37
Mai	-0.19	-0.17
Juni	0.17	0.90
Juli	0.72	0.48
August	-0.66	-0.60

Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	6.21%	2.00%	4.21%
Obligationen CHF	9.22%	12.00%	-2.78%
Obligationen FW	10.01%	6.00%	4.01%
Obligationen High Yield hedged CHF	0.00%	3.00%	-3.00%
Obligationen Emerging Markets	0.04%	2.00%	-1.96%
Aktien Schweiz	12.11%	14.00%	-1.89%
Aktien Ausland (ex EmMa)	13.67%	15.00%	-1.33%
Aktien Emerging Markets	3.25%	3.00%	0.25%
Immobilien Schweiz ab 14.12.22	38.88%	35.00%	3.88%
Immobilien Ausland	1.17%	2.00%	-0.83%
Edelmetalle/Rohstoffe	2.42%	4.00%	-1.58%
Übrige alternative Anlagen	2.98%	2.00%	0.98%

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 Performancedaten 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.