

Valitas Institutional Fund

Valitas Index PLUS 5.0 -A-



valitas
Index PLUS

PMG INVESTMENT SOLUTIONS
Driven by Needs - Outstanding in Solutions

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

Aktuelle Daten (30.11.2023)

| | | |
|---------------------------|-----------------|------------|
| Inventarwert pro Anteil | CHF 108.32 | |
| Fondsvermögen | CHF 143.29 Mio. | |
| Total Expense Ratio (TER) | 0.89% | 31.10.2022 |

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 Bankwerktag 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 |
| WKN | A3DA0J |
| Bloomberg | VIFVIP5 SW |

Fondsbeschreibung

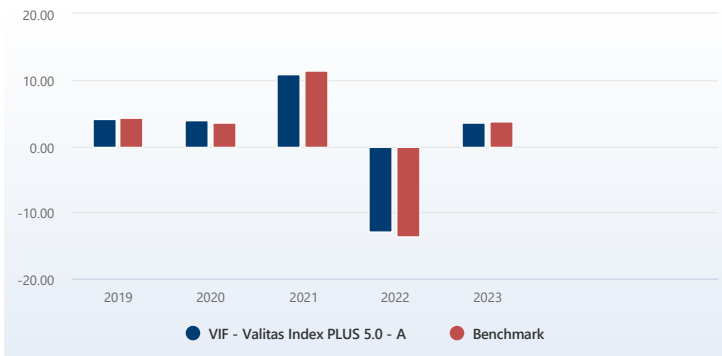
Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den Teilvermögen Valitas Index Plus 3.0 und Valitas Index Plus 5.0 besteht. Diese beinhalten über verschiedene Anlageklassen diversifizierte Portfolios mit einem Fokus auf indirekten Anlagen. Die beiden Teilvermögen unterscheiden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

Sah die Welt- und Marktlage im Oktober mit dem verschärften Konflikt im Nahen Osten noch sehr düster aus, erhellten sich zumindest die Finanzmärkte im November deutlich. Sowohl Schweizer Aktien als auch die Aktien im Rest der Welt (MSCI World ex-CH in CHF) lagen mit rund +4.5% nahezu gleich auf und wurden für den Monat nur von den Emerging Market Bonds mit gut +5% etwas übertroffen. Knapp hinter den Aktien rangierte der Schweizer Immobilien Index SXI mit +4.25%. Auch die Schweizer Obligationen profitierten von fallenden Zinsen und legten je nach Laufzeit bis zu +3.5% zu. Vor allem die Inflationsentwicklung lässt auf eine absehbare Ankunft der Inflationsraten im angestrebten Korridor der Zentralbanken hoffen und beflügelte die Marktteilnehmer auf nahende Zinssenkungen. Beim Schweizer Konjunkturbarometer KOF sieht die Lage mit einem leichten Anstieg auf 96.7 Punkte etwas moderater aus. Immerhin ist die Entwicklung weiterhin stabil, wenn auch auf einem historisch leicht unterdurchschnittlichem Niveau. Aus dieser Perspektive sind die Aussichten für die nächsten Monate eher gedämpft.

NAV- und Benchmark-Entwicklung



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

Performance

| | Fonds | Benchmark |
|-----------------|--------|-----------|
| Aktuelles Jahr | 3.61% | 3.67% |
| 2022 | -12.9% | -13.6% |
| 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 | 2.93% | 3.34% |
| Februar | -0.44% | -0.74% |
| März | -0.44% | 0.54% |
| April | 1.53% | 1.22% |
| Mai | 0.35% | -0.16% |
| Juni | 0.03% | 0.70% |
| Juli | 0.93% | 0.23% |
| August | -1.15% | -0.94% |
| September | -1.00% | -0.89% |
| Oktober | -2.55% | -2.75% |
| November | 3.52% | 3.22% |
| Dezember | - | - |

Taktische Allokation vs. Strategie

| Anlageklasse | Aktuell | Strategie | Abweichung |
|--------------------------|---------|-----------|------------|
| Liquidität | 1.27% | 1.00% | 0.27% |
| Obligationen CHF | 18.86% | 19.00% | -0.14% |
| Obligationen EM | 10.28% | 10.00% | 0.28% |
| Aktien Schweiz | 29.44% | 29.00% | 0.44% |
| Aktien Ausland | 16.46% | 16.00% | 0.46% |
| Immobilien Schweiz AST | 14.29% | 15.50% | -1.21% |
| Immobilien Schweiz Fonds | 9.40% | 9.50% | -0.10% |

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 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 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.