

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 (31.12.2023)

Inventarwert pro Anteil	CHF 110.65	
Fondsvermögen	CHF 147.25 Mio.	
Total Expense Ratio (TER)	0.87%	31.10.2023

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 Bankwerkstage 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

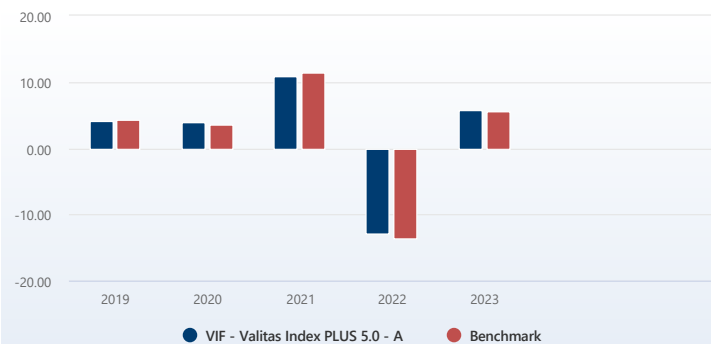
Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den Teilvermögen Valitas Index Plus 3.0 und Valitas Index Plus 5.0 besteht. Diese beinhalten über verschiedene Anlageklassen diversifizierte Portfolios mit einem Fokus auf indirekten Anlagen. Die beiden Teilvermögen unterscheiden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

Zwar konnten die Aktien im Dezember nicht ganz an die Erfolge vom November anknüpfen, hatten aber dennoch einen erfreulichen Jahresendspurt mit +2.35% bei Schweizer Aktien und gut +1.5% bei Aktien im Rest der Welt (MSCI World ex-CH in CHF). Da der Schweizer Immobilien Index SXI mit +5.26% einen grandiosen Monat und auch die Emerging Market Bonds mit +3.66% einen sehr positiven Monat erlebten, zeichnete der Dezember für einen erklecklichen Anteil der ganzen Rendite 2024 der Valitas Index Portfolios verantwortlich. Auf das Gesamtjahr gesehen, konnten vor allem die Aktien weltweit mit über +12% glänzen, gefolgt von den länger laufenden Schweizer Obligationen mit beeindruckenden +7.36%. Somit sind nach Jahren des Darbens Obligationen zurück als Anlageklasse, wenngleich die Renditen der Schweizer Obligationen nicht berauschend sind. Das positive Bild rundete das Schweizer Konjunkturbarometer KOF mit einem erneuten Anstieg auf 97.8 Punkte ab. Hierzu konnten vor allem das Verarbeitende Gewerbe und der private Konsum beitragen. Für 2024 hoffen nun Investoren weltweit auf sich weiter günstiger entwickelnde Inflationsdaten und darauf folgende Zinssenkungen für weiteren Schub an den Finanzmärkten.

NAV- und Benchmark-Entwicklung



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

Performance	Fonds	Benchmark
Aktuelles Jahr	5.83%	5.60%
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	2.15%	1.86%

Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	0.59%	1.00%	-0.41%
Obligationen CHF	19.04%	19.00%	0.04%
Obligationen EM	10.28%	10.00%	0.28%
Aktien Schweiz	29.01%	29.00%	0.01%
Aktien Ausland	15.85%	16.00%	-0.15%
Immobilien Schweiz AST	15.44%	15.50%	-0.06%
Immobilien Schweiz Fonds	9.78%	9.50%	0.28%

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.