

## 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%	
31.12.2023	102.56	3.58%	4.16%	4.74%	5.29%	5.83%	110.65
31.01.2024	103.01	0.44%	0.64%	0.84%	1.03%	1.21%	111.99
29.02.2024	103.58	0.99%	1.34%	1.67%	1.98%	2.29%	113.18
31.03.2024	104.92	2.30%	3.03%	3.73%	4.40%	5.05%	116.24
30.04.2024	104.15	1.55%	2.12%	2.67%	3.20%	3.71%	114.75
31.05.2024	104.49	1.88%	2.76%	3.60%	4.41%	5.19%	116.39
30.06.2024	105.38	2.75%	3.70%	4.62%	5.50%	6.35%	117.68

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

Zwar haben die Europawahlen und die darauf folgenden Neuwahlen in Frankreich für Aufruhr gesorgt, dennoch konnten die Märkte sich nach dem Mai auch im Juni weiterhin erfreulich entwickeln. Stützend wirkten hier die unverändert anhaltende Euphorie in Bezug auf künstliche Intelligenz, positive Inflationsdaten in den USA sowie die erste Zinssenkung der EZB. Diese nährte die Hoffnung, dass ein Zyklus fallender Zinsen im Euroraum eingeleitet wurde und die amerikanische FED bald folgen würde. Die Wirkung zeigte sich auch bei den länger laufenden Schweizer Obligationen, welche im Juni mit +2.4% den Thron für das beste Investment der Portfolios des Monats erklimmen konnte. Mit gut +2% knapp dahinter platzierte sich der liquide Schweizer Immobilie Index SXI auf dem zweiten Platz für den Juni. Platz drei belegten mit etwas unter +2% die Aktien weltweit im Gegensatz zu den Schweizer Aktien, die fast ein halbes Prozent für den Monat im Minus lagen. Aufgehellt zeigte sich nach einem enttäuschenden Vormonat das Schweizer Konjunkturbarometer KOF mit einem Anstieg von 102.2 auf 102.7 Punkte und zeigt sich weiterhin stabil leicht positiv. Besonders positiv stach hier das Auslandsgeschäft hervor.

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.