

# Valitas Institutional Fund

## Valitas Index PLUS 3.0 -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 (31.07.2025)

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| Inventarwert pro Anteil   | CHF 109.52     |
| Fondsvermögen             | CHF 83.96 Mio. |
| Total Expense Ratio (TER) | 0.83%          |
|                           | 31.10.2024     |

### Fondscharakteristika

|                                        |                                                                       |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Fondsdomizil                           | Schweiz                                                               |
| Bewertungsrhythmus                     | wöchentlich                                                           |
| Investment Manager                     | PMG Investment Solutions AG                                           |
| Portfolio Manager                      | Christian Hörnlein                                                    |
| Fondsleitung                           | PMG Investment Solutions AG                                           |
| Depotbank                              | CACEIS Bank, Montrouge, Schweiz                                       |
| 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 Bankwerktage vor dem Bewertungs-<br>tag bis spätestens 14:30 Uhr |
| Rücknahmekommission z.G.<br>Fonds max. | 1.00%                                                                 |
| Ausgabekommission max                  | 3.00%                                                                 |
| Verwaltungskommission max.             | 0.60%                                                                 |
| Minimale Erstzeichnung                 | 1'000'000.00                                                          |
| Minimale Folgezeichnung                | 1.00                                                                  |
| Valor                                  | 48266383                                                              |
| ISIN                                   | CH0482663835                                                          |
| WKN                                    | A3DA0H                                                                |
| Bloomberg                              | VIFVIP3 SW                                                            |

### Fondsbeschreibung

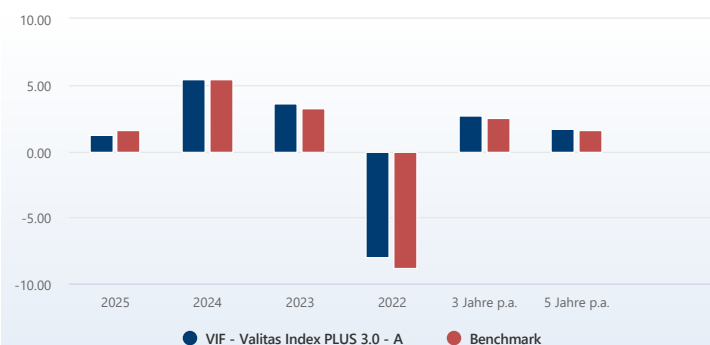
Der Valitas Index Plus 3.0 und der Valitas Index Plus 5.0 investieren überwiegend in indirekte Anlagen (Fund-of-Fund-Prinzip). Dabei wird auf eine breite Diversifikation über die verschiedenen Anlagekategorien geachtet. Die jeweilige Anlagestrategie basiert auf einem passiven Ansatz angereichert mit 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.

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.

### Bericht des Investment Managers

Das erste Halbjahr endete mit einer komplexen Mischung aus Unsicherheit und Erholung an den Finanzmärkten. Während der Jahresauftakt von Zuversicht und steigenden Kursen geprägt war, sorgten ab Februar geopolitische Spannungen, wirtschaftliche Unsicherheiten und uneinheitliche Konjunkturdaten für zunehmende Nervosität unter Anlegern. Es folgte ein turbulenter Zeitraum von Februar bis Mitte April, bevor sich die Märkte beruhigten und bis Ende Juni wieder stabilisieren konnten. Im Juni rückten geld- und währungspolitische Themen in den Vordergrund. Die EZB senkte ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 2.0%, die SNB folgte Mitte des Monats mit einer Reduktion auf 0.0%. Der US-Dollar schwächte sich spürbar ab und der USD/CHF fiel erstmals seit mehreren Jahren unter die Marke von 0.80. Die Abwertung war vor allem auf veränderte Markterwartungen hinsichtlich der US-Zinspolitik zurückzuführen. An den Aktienmärkten ergab sich ein gemischtes Bild. Der US-amerikanische S&P 500 legte im Juni deutlich um +5.08% zu (YTD +6.20%), während europäische Indizes unter Druck standen. Der Euro Stoxx 50 verlor -1.10% (YTD +11.07%), der Schweizer SPI gab -1.87% nach (YTD +6.87%).

### NAV- und Benchmark-Entwicklung



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

| Performance    | Fonds  | Benchmark |
|----------------|--------|-----------|
| Aktuelles Jahr | 1.25%  | 1.58%     |
| 2024           | 5.47%  | 5.41%     |
| 2023           | 3.58%  | 3.26%     |
| 2022           | -7.97% | -8.83%    |
| 3 Jahre p.a.   | 2.65%  | 2.55%     |
| 5 Jahre p.a.   | 1.66%  | 1.63%     |

| Monatliche Performance | Fonds  | Benchmark |
|------------------------|--------|-----------|
| Januar                 | 0.81%  | 0.79%     |
| Februar                | 0.49%  | 0.63%     |
| März                   | -0.42% | -0.57%    |
| April                  | -0.60% | -0.51%    |
| Mai                    | 0.89%  | 1.07%     |
| Juni                   | -0.09% | -0.12%    |
| Juli                   | 0.17%  | 0.29%     |
| August                 | -      | -         |
| September              | -      | -         |
| Oktober                | -      | -         |
| November               | -      | -         |
| Dezember               | -      | -         |

### Taktische Allokation vs. Strategie

| Anlageklasse             | Aktuell | Strategie | Abweichung |
|--------------------------|---------|-----------|------------|
| Liquidität               | 1.97%   | 1.00%     | 0.97%      |
| Obligationen CHF         | 50.43%  | 49.00%    | 1.43%      |
| Obligationen EM          | 9.05%   | 10.00%    | -0.95%     |
| Aktien Schweiz           | 10.93%  | 10.00%    | 0.93%      |
| Aktien Ausland           | 5.11%   | 5.00%     | 0.11%      |
| Immobilien Schweiz AST   | 13.15%  | 15.50%    | -2.35%     |
| Immobilien Schweiz Fonds | 9.36%   | 9.50%     | -0.14%     |

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 diesen 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 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 CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zuerich/Schweiz kostenlos erhältlich.