

Valitas Institutional Fund

Valitas Index PLUS 5.0 -A-



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

Aktuelle Daten (30.11.2025)

| | |
|---------------------------|-----------------|
| Inventarwert pro Anteil | CHF 128.68 |
| Fondsvermögen | CHF 191.57 Mio. |
| Total Expense Ratio (TER) | 0.81% |

31.10.2024

Fondscharakteristika

| | |
|--|---|
| Fondsdomizil | Schweiz |
| Bewertungsrhythmus | wöchentlich |
| Investment Manager | PMG Investment Solutions AG |
| Portfolio Manager | Christian Hörlein |
| 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 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

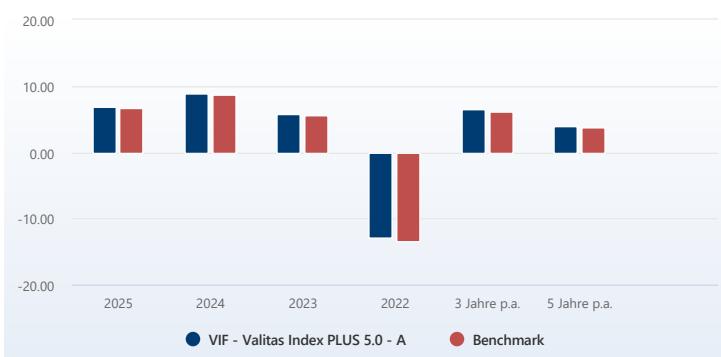
Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den Teilvermögen Valitas Index Plus 3.0 und Valitas Index Plus 5.0 besteht. Diese beinhalten über verschiedene Anlageklassen diversifizierte Portfolios mit einem Fokus auf indirekten Anlagen. Die beiden Teilvermögen unterscheiden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

Im November präsentierten sich die internationalen Märkte insgesamt wenig dynamisch. Trotz überwiegend überzeugender Unternehmenszahlen fehlten neue Impulse, um die positive Entwicklung der Vormonate fortzusetzen. Auch die Erwartung künftiger Zinssenkungen durch die Fed vermochte die Markttimmung nur begrenzt zu stützen. Zusätzlich sorgten Spekulationen über eine potenzielle Blasenbildung im Bereich der KI für Zurückhaltung an den Märkten. Der Schweizer Aktienmarkt entwickelte sich deutlich besser als viele internationale Vergleichsmärkte. Der SPI verzeichnete im Monatsverlauf einen Zuwachs von +3.95% (YTD +14.09%). In Europa profitierten insbesondere Finanz- und Technologieunternehmen von weiterhin soliden Ergebnisentwicklungen. Belastend auf die Gesamtperformance wirkte dagegen vor allem die Automobilbranche. Entsprechend verzeichnete der EuroStoxx 50 eine Performance von +0.29% (YTD +19.45%). In den USA verlor der November ebenfalls verhalten. Der S&P 500 legte lediglich um +0.25% (YTD +17.79%) zu. Die Anleihemarkte entwickelten sich insgesamt leicht negativ. Der globale Anleihenindex verzeichnete eine Performance von -0.12% (YTD +0.96%).

NAV- und Benchmark-Entwicklung



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

| Performance | Fonds | Benchmark |
|----------------|---------|-----------|
| Aktuelles Jahr | 6.80% | 6.70% |
| 2024 | 8.89% | 8.68% |
| 2023 | 5.83% | 5.60% |
| 2022 | -12.90% | -13.44% |
| 3 Jahre p.a. | 6.55% | 6.05% |
| 5 Jahre p.a. | 3.86% | 3.78% |

| Monatliche Performance | Fonds | Benchmark |
|------------------------|--------|-----------|
| Januar | 2.81% | 2.76% |
| Februar | 0.48% | 0.89% |
| März | -1.19% | -1.80% |
| April | -2.03% | -1.55% |
| Mai | 1.96% | 2.01% |
| Juni | -0.27% | -0.41% |
| Juli | 1.17% | 0.65% |
| August | 1.02% | 1.21% |
| September | -0.04% | 0.29% |
| Oktober | 1.76% | 1.40% |
| November | 1.04% | 1.15% |
| Dezember | - | - |

Taktische Allokation vs. Strategie

| Anlageklasse | Aktuell | Strategie | Abweichung |
|--------------------------|---------|-----------|------------|
| Liquidität | 0.63% | 1.00% | -0.37% |
| Obligationen CHF | 19.62% | 19.00% | 0.62% |
| Obligationen EM | 10.33% | 10.00% | 0.33% |
| Aktien Schweiz | 30.05% | 29.00% | 1.05% |
| Aktien Ausland | 16.84% | 16.00% | 0.84% |
| Immobilien Schweiz AST | 12.69% | 15.50% | -2.81% |
| Immobilien Schweiz Fonds | 9.84% | 9.50% | 0.34% |

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 Sicherung 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 Kaufprospekts 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 Kaufprospekt 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 Zürich/Schweiz kostenlos erhältlich.