

# Valitas Index PLUS 5.0 -A-



PMG Investment Solutions AG  
Dammstrasse 23, 6300 Zug  
Tel. 044 215 28 38  
www.pmg.swiss

## Aktuelle Daten (31.03.2026)

Inventarwert pro Anteil	CHF 127.11
Fondsvermögen	CHF 224.71 Mio.
Total Expense Ratio (TER)	0.80% 31.10.2025

## 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 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

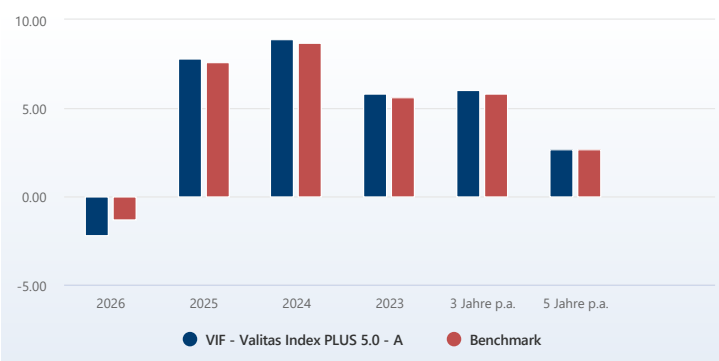
Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrella-Fonds, der unter anderem aus den Teilvermögen Valitas Index Plus 3.0 und Valitas Index Plus 5.0 besteht. Diese beinhalten über verschiedene Anlageklassen diversifizierte Portfolios mit einem Fokus auf indirekten Anlagen. Die beiden Teilvermögen unterscheiden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

Im März dominierten geopolitische Spannungen das internationale Marktgeschehen und prägten damit den Abschluss eines insgesamt herausfordernden ersten Quartals. Der eskalierende Konflikt im Nahen Osten trieb die Energiepreise in die Höhe, verstärkte Stagflationssängste und belastete die Konjunkturerwartungen spürbar. EZB und SNB belassen ihre Leitzinsen unverändert bei 2.00% resp. 0.00%, während auch die Fed an ihrer abwartenden Haltung festhielt. In diesem Umfeld gerieten die globalen Aktienmärkte unter erheblichen Druck. In der Schweiz gab der SPI um -7.37% (YTD -2.11%) nach und blieb damit trotz seiner defensiven Ausrichtung nicht von den breiten Marktverlusten verschont. In Europa verzeichnete der Euro Stoxx 50 mit -9.14% (YTD -3.48%) einen markanten Verlust, wobei insbesondere zyklische Sektoren belastet wurden. In den USA korrigierte der Nasdaq mit -4.81% (YTD -5.82%) vergleichsweise moderat, gestützt durch einen kräftigen Rebound zum Monatsende, während der S&P 500 mit -4.98% (YTD -4.35%) ebenfalls deutlich nachgab. Insgesamt endete das erste Quartal 2026 mit breiten Kursverlusten, erhöhter Volatilität und einer ausgeprägten defensiven Anlegerhaltung.

## NAV- und Benchmark-Entwicklung



Die Benchmark wird mit dem TER modifiziert.

Performance	Fonds	Benchmark
Aktuelles Jahr	-2.18%	-1.29%
2025	7.84%	7.60%
2024	8.89%	8.68%
2023	5.83%	5.60%
3 Jahre p.a.	6.02%	5.79%
5 Jahre p.a.	2.66%	2.68%

Monatliche Performance	Fonds	Benchmark
Januar	0.02%	0.09%
Februar	1.92%	1.87%
März	-4.04%	-3.19%
April	-	-
Mai	-	-
Juni	-	-
Juli	-	-
August	-	-
September	-	-
Oktober	-	-
November	-	-
Dezember	-	-

## Taktische Allokation vs. Strategie

Anlageklasse	Aktuell	Strategie	Abweichung
Liquidität	3.70%	1.00%	2.70%
Obligationen CHF	18.84%	19.00%	-0.16%
Obligationen EM	9.65%	9.00%	0.65%
Aktien Schweiz	27.60%	29.00%	-1.40%
Aktien Ausland	14.85%	16.00%	-1.15%
Immobilien Schweiz AST	11.17%	13.00%	-1.83%
Immobilien Schweiz Fonds	8.20%	5.00%	3.20%
Infrastruktur	1.98%	2.00%	-0.02%
Alternative Anlagen	4.01%	6.00%	-1.99%

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 Performance-Daten 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 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.