

**Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006**

*Einmalige Veröffentlichung*

**Mitteilung an die Anleger sämtlicher Teilvermögen des Valitas Institutional Fund**  
ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übriger Fonds für traditionelle Anlagen" für qualifizierte Anleger (nachfolgend der «Fonds»), bestehend aus den Teilvermögen

- Valitas Diversified Sustainable Fund 3.0
- Valitas Diversified Sustainable Fund 5.0
- Valitas Index PLUS 3.0
- Valitas Index PLUS 5.0
- Valitas Diversified 3.0
- Valitas Diversified 5.0

**I. Wechsel der Depotbankfunktion im Sinne von Art. 74 KAG i.V.m. Art. 39 FINIG**

Es ist vorgesehen im Rahmen eines Depotbankwechsels im Sinne von Art. 74 KAG i.V.m. Art. 39 FINIG die Funktion der Depotbank des Fonds von der UBS Switzerland AG, Zürich, auf die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich, zu übertragen. Vorbehaltlich der Genehmigung des Depotbankwechsels durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA und des Vorliegens aller übrigen Voraussetzungen erfolgt dieser per 1. November 2024. Für die Anleger erfolgt der Depotbankwechsel ohne Kostenfolge.

Betrifft die Teilvermögen:

- Valitas Diversified Sustainable Fund 3.0
- Valitas Diversified Sustainable Fund 5.0
- Valitas Index PLUS 3.0
- Valitas Index PLUS 5.0

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden von der aktuellen Depotbank UBS Switzerland AG, Zürich, bis zum 23. Oktober 2024, 14.30 Uhr, entgegengenommen. Ab dem 23. Oktober 2024 bis und mit 1. November 2024 erfolgt eine Aussetzung der Zeichnungen und Rücknahmen, d.h. es werden keine Zeichnungs- und Rücknahmeanträge entgegengenommen. Danach werden Zeichnungen und Rücknahmen durch die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich, ab dem 4. November 2024 entgegengenommen. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie ihre Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für den ersten Bewertungstag nach dem Wechsel der Depotbank entweder an einen Vertriebspartner oder die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich, falls sie bei letzterer ein Konto halten, stellen müssen.

Betrifft die Teilvermögen:

- Valitas Diversified 3.0
- Valitas Diversified 5.0

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden von der aktuellen Depotbank UBS Switzerland AG, Zürich, bis zum 29. Oktober 2024, 11.00 Uhr, entgegengenommen. Ab dem 29. Oktober 2024 bis und mit 1. November 2024 erfolgt eine Aussetzung der Zeichnungen und Rücknahmen, d.h. es werden keine Zeichnungs- und Rücknahmeanträge entgegengenommen. Danach werden Zeichnungen und Rücknahmen durch die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich, ab dem 4. November 2024 entgegengenommen. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie ihre Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für den ersten Bewertungstag nach dem Wechsel der Depotbank entweder an einen Vertriebspartner oder die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich, falls sie bei letzterer ein Konto halten, stellen müssen.

**II. Änderungen des Fondsvertrags**

Die PMG Investment Solutions AG, mit Zustimmung der UBS Switzerland AG (bisherige Depotbank) bzw. der Caceis Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich, als künftige Depotbank, beabsichtigt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, den Fondsvertrag im Hinblick auf das Datum des Depotbankwechsels wie folgt zu ändern:

**PMG Investment Solutions AG**

Dammstrasse 23 | 6300 Zug

+41 44 215 2838 | pmg@pmg.swiss - www.pmg.swiss

## 1. §1 Bezeichnung, Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

### Ziff. 5 (Änderung hervorgehoben):

«5. Depotbank ist die **Caceis Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich.**»

## III. Nachpublikation zur Publikation vom 28. August 2024

Die bereits per 28. August 2024 publizierten Änderungen des Fondsvertrages sollen neu nicht per Ende September 2024 sondern ebenfalls zum Datum des Depotbankwechsels vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA per 1. November 2024 in der Form, wie unten dargestellt, in Kraft treten.

### 1. Streichung der Nennung des Vermögensverwalters

§1 Ziff. 6 wird ersatzlos gestrichen. Es findet keine Delegation der Anlageentscheidung durch die Fondsleitung statt, weshalb die zusätzliche Nennung der PMG Investment Solutions AG als Vermögensverwalterin überflüssig ist.

### 2. Anpassung der Anlagepolitik

Um Investitionen in Schweizer L-QIF zu ermöglichen, wird §8 Ziff. 2 um lit. cj wie folgt ergänzt:

«Anteile (bzw. Aktien) von offenen oder geschlossenen Limited Qualified Investor Funds (L-QIF) schweizerischen Rechts.»

### 3. Derivate

Neu sollen im Rahmen eines OTC-Geschäfts Sicherheiten, welche die Anforderungen gemäss Art. 51 KKV-FINMA erfüllen, entgegengenommen werden dürfen. §12 Ziff. 6 lit. d wird deshalb ersetzt und lautet neu wie folgt:

«Die Fondsleitung bzw. deren Beauftragte dürfen im Rahmen eines OTC-Geschäfts nur Sicherheiten entgegennehmen, welche die Anforderungen gemäss Art. 51 KKV-FINMA erfüllen. Der Emittent der Sicherheiten muss eine hohe Bonität aufweisen und die Sicherheiten dürfen nicht von der Gegenpartei oder von einer dem Konzern der Gegenpartei angehörigen oder davon abhängigen Gesellschaft begeben sein. Die Sicherheiten müssen hoch liquide sein, zu einem transparenten Preis an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden und mindestens börsentäglich bewertet werden. Die Fondsleitung bzw. deren Beauftragte müssen bei der Verwaltung der Sicherheiten die Pflichten und Anforderungen gemäss Art. 52 KKV-FINMA erfüllen. Insbesondere müssen sie die Sicherheiten in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen diversifizieren, wobei eine angemessene Diversifikation der Emittenten als erreicht gilt, wenn die von einem einzelnen Emittenten gehaltenen Sicherheiten nicht mehr als 20% des Nettoinventarwerts entsprechen. Vorbehalten bleiben Ausnahmen für öffentlich garantierte oder begebene Anlagen gemäss Art. 83 KKV. Weiter muss die Fondsleitung bzw. deren Beauftragte die Verfügungsmacht und die Verfügungsbefugnis an den erhaltenen Sicherheiten bei Ausfall der Gegenpartei jederzeit und ohne Einbezug der Gegenpartei oder deren Zustimmung erlangen können. Die erhaltenen Sicherheiten sind bei der Depotbank zu verwahren. Die erhaltenen Sicherheiten können im Auftrag der Fondsleitung bei einer beaufsichtigten Drittverwahrstelle verwahrt werden, wenn das Eigentum an den Sicherheiten nicht übertragen wird und die Drittverwahrstelle von der Gegenpartei unabhängig ist.»

### 4. Aufnahme und Gewährung von Krediten

In §13 Ziff. 1 wird ergänzt, dass zukünftig auf Rechnung der Teilvermögen Kredite zum Zweck der Umsetzung der Anlagepolitik gewährt werden dürfen. Die Anlagepolitik gestattet bereits direkte Anlagen in Private Debt, so dass die Anpassung rein klarstellender Natur ist. Der bisherige §13 Ziff. 1 wird ersetzt und lautet neu wie folgt:

«Die Fondsleitung darf für Rechnung der Teilvermögen Kredite nur zum Zweck der Umsetzung der Anlagepolitik gewähren.»

### 5. Risikoverteilung

Aufgrund der Einfügung des §8 Ziff. 2 lit. cj (Anteile (bzw. Aktien) von offenen oder geschlossenen Limited Qualified Investor Funds (L-QIF) schweizerischen Rechts, siehe Ziffer 2 dieser Publikation) wird §15 Ziff. 10 ebenfalls ergänzt, wonach Teilvermögen höchstens 25% der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cj halten dürfen. Neu lautet §15 Ziff. 10 deshalb wie folgt:

«Die Fondsleitung darf für das Vermögen eines Teilvermögens höchstens je 10% der stimmrechtslosen Beteiligungspapiere, der Schuldverschreibungen und/oder Geldmarktinstrumente desselben Emittenten sowie höchstens 25% der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen erwerben.»

## 6. Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Fondsvermögens

§19 Ziff. 3 wird im Rahmen der Anpassung des Artikel 37 KKV erweitert. Neu sollen weitere Vergütungen und Nebenkosten der Fondsleitung und Depotbank den Teilvermögen belastet werden können. Folgende Literas werden entsprechend ergänzt oder neu hinzugefügt:

- a) *Kosten im Zusammenhang mit dem für den An- und Verkauf von Anlagen, einschliesslich Absicherungsgeschäften, namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Abrechnungs- und Abwicklungskosten, Bankspesen, Steuern und Abgaben, sowie Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen; [...]*
- d) *Honorare der Prüfgesellschaft für die Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation, Fusion oder Vereinigung des Umbrella-Fonds bzw. von Teilvermögen; [...]*
- f) *Notariats- und Handelsregisterkosten für die Eintragung von kollektiven Kapitalanlagen ins Handelsregister sowie für Änderungen der eingetragenen Tatsachen; [...]*
- h) *Kosten für den Druck und die Übersetzung juristischer Dokumente sowie Jahres- und Halbjahresberichte des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen; [...]*
- m) *Kosten für die Registrierung oder Verlängerung des Identifikators eines Rechtsträgers (Legal Entity Identifier) bei in- und ausländischen Registrierungsstellen;*
- n) *Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit der Kotierung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen;*
- o) *Kosten und Gebühren für den Einkauf und die Nutzung von Daten und Datenlizenzen, soweit sie dem Umbrella-Fonds bzw. Teilvermögen zugerechnet werden können und keine Recherche-kosten darstellen;*
- p) *Kosten und Gebühren für die Nutzung und Überprüfung unabhängiger Label.»*

Durch das Einfügen von §19 Ziff. 3 lit. f verschieben sich die bisherigen Literas und so findet sich die bisherige lit. f unter lit. g usw.

## 7. Anlageziel und Anlagepolitik des Valitas Diversified 3.0

§33 A Ziff. 3 lit. b wird ergänzt um Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cj und lautet neu wie folgt:

- «b) *Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cc, cd, ce, cf, cg, ch, ci, cj des Allgemeinen Teils.»*

§33 A Ziff. 3 litt. c und d werden präzisiert um den Zusatz "ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen" und lauten neu wie folgt:

- «c) *Private Equity gemäss §8 Ziff. 2 lit. i des Allgemeinen Teils ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen;*
- d) *Private Debt gemäss §8 Ziff. 2 lit. j des Allgemeinen Teils ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen.»*

§33 A Ziff. 4 wird um folgende Literas hinsichtlich Anlagevorschriften ergänzt:

- «e) *Anteile (bzw. Aktien) von offenen oder geschlossenen Limited Qualified Investor Funds (L-QIF) schweizerischen Rechts gemäss § 8 Ziff 2. lit. cj maximal 25%;*
- f) *Anteile geschlossener kollektiver Kapitalanlagen maximal 10%; [...]*»

Durch das Einfügen von §33 A Ziff. 4 litt. e und f verschieben sich die bisherigen Literas und so findet sich die bisherige lit. e unter lit. g und die bisherige lit. f unter lit. h.

## 8. Anlageziel und Anlagepolitik des Valitas Diversified 5.0

§33 B Ziff. 3 lit. b wird ergänzt um Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cj und lautet neu wie folgt:

- «b) *Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cc, cd, ce, cf, cg, ch, ci, cj des Allgemeinen Teils.»*

§33 B Ziff. 3 litt. f und g werden präzisiert um den Zusatz "ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen" und lauten neu wie folgt:

- «f) *Private Equity gemäss §8 Ziff. 2 lit. i des Allgemeinen Teils ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen;*
- g) *Private Debt gemäss § 8 Ziff. 2 lit. j des Allgemeinen Teils ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen.»*

§33 B Ziff. 4 wird um folgende Literas hinsichtlich Anlagevorschriften ergänzt:

- «e) *Anteile (bzw. Aktien) von offenen oder geschlossenen Limited Qualified Investor Funds (L-QIF) schweizerischen Rechts gemäss § 8 Ziff 2. lit. cj maximal 25%;*
- f) *Anteile geschlossener kollektiver Kapitalanlagen maximal 10%; [...]*»

Durch das Einfügen von §33 B Ziff. 4 litt. e und f verschieben sich die bisherigen Literas und so findet sich die bisherige lit. e unter lit. g und die bisherige lit. f unter lit. h.

### **9. Anlageziel und Anlagepolitik des Valitas Diversified Sustainable 3.0**

§33 C Ziff. 3 lit. ae wird ergänzt um Private Equity, Private Debt und etablierte digitale Assets. Die Litera lautet neu wie folgt:

«ae) *Edelmetalle, Commodities, Private Equity, Private Debt und etablierte digitale Assets gemäss §8 Ziff. 2 litt. e, f, i, j und k des Allgemeinen Teils; [...]*»

§33 C Ziff. 3 lit. b wird ergänzt um Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cj und lautet neu wie folgt:

«b) *Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cc, cd, ce, cf, cg, ch, ci, cj des All-gemeinen Teils.»*

§33 C Ziff. 3 litt. f und g werden präzisiert um den Zusatz "ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen" und lauten neu wie folgt:

- «f) *Private Equity gemäss §8 Ziff. 2 lit. i des Allgemeinen Teils ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen;*
- g) *Private Debt gemäss §8 Ziff. 2 lit. j des Allgemeinen Teils ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen.»*

§33 C Ziff. 4 wird um folgende Literas hinsichtlich Anlagevorschriften ergänzt:

- «f) *Anteile (bzw. Aktien) von offenen oder geschlossenen Limited Qualified Investor Funds (L-QIF) schweizerischen Rechts gemäss §8 Ziff. 2. lit. cj maximal 25%;*
- g) *Anteile geschlossener kollektiver Kapitalanlagen maximal 10%; [...]*»

Durch das Einfügen von §33 C Ziff. 4 litt. f und g verschieben sich die bisherigen Literas und so findet sich die bisherige lit. f unter lit. h, die bisherige lit. g unter lit. i und die bisherige lit. h unter lit. j.

### **10. Anlageziel und Anlagepolitik des Valitas Diversified Sustainable 5.0**

§33 D Ziff. 3 lit. ae wird ergänzt um Private Equity, Private Debt und etablierte digitale Assets. Die Litera lautet neu wie folgt:

«Edelmetalle, Commodities, Private Equity, Private Debt und etablierte digitale Assets gemäss § 8 Ziff. 2 litt. e, f, i, j und k des Allgemeinen Teils; [...]

§33 D Ziff. 3 lit. b wird ergänzt um Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cj und lautet neu wie folgt:

«b) *Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cc, cd, ce, cf, cg, ch, ci, cj des All-gemeinen Teils.»*

§33 D Ziff. 3 litt. f und g werden präzisiert um den Zusatz "ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen" und lauten neu wie folgt:

- «f) *Private Equity gemäss §8 Ziff. 2 lit. i des Allgemeinen Teils ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen;*
- g) *Private Debt gemäss §8 Ziff. 2 lit. j des Allgemeinen Teils ohne Einbezug anderer kollektiver Kapitalanlagen.»*

§33 D Ziff. 4 wird um folgende Literas hinsichtlich Anlagevorschriften ergänzt:

- «f) *Anteile (bzw. Aktien) von offenen oder geschlossenen Limited Qualified Investor Funds (L-QIF) schweizerischen Rechts gemäss § 8 Ziff 2. lit. cj maximal 25%;*
- g) *Anteile geschlossener kollektiver Kapitalanlagen maximal 10%; [...]*»

Durch das Einfügen von §33 D Ziff. 4 litt. f und g verschieben sich die bisherigen Literas und so findet sich die bisherige lit. f unter lit. h, die bisherige lit. g unter lit. i und die bisherige lit. h unter lit. j.

## 11. Anlageziel und Anlagepolitik des Valitas Index PLUS 3.0

§33 E Ziff. 3 lit. b wird ergänzt um Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 litt. ci und cj und lautet neu wie folgt:

«b) *Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cd, ce, ci, cj des Allgemeinen Teils.»*

§33 E Ziff. 4 wird um folgende Literas hinsichtlich Anlagevorschriften ergänzt:

«e) *Anteile (bzw. Aktien) von offenen oder geschlossenen Limited Qualified Investor Funds (L-QIF) schweizerischen Rechts gemäss §8 Ziff 2. lit. cj maximal 25%;*

f) *keine Anteile geschlossener kollektiver Kapitalanlagen; [...]*»

Durch das Einfügen von §33 E Ziff. 4 litt. e und f verschieben sich die bisherigen Literas und so findet sich die bisherige lit. e unter lit. g und die bisherige lit. f unter lit. h.

## 12. Anlageziel und Anlagepolitik des Valitas Index PLUS 5.0

§33 F Ziff. 3 lit. b wird ergänzt um Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 litt. ci und cj und lautet neu wie folgt:

«b) *Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 2 lit. cd, ce, ci, cj des Allgemeinen Teils.»*

§33 F Ziff. 4 wird um folgende Literas hinsichtlich Anlagevorschriften ergänzt:

«e) *Anteile (bzw. Aktien) von offenen oder geschlossenen Limited Qualified Investor Funds (L-QIF) schweizerischen Rechts gemäss §8 Ziff 2. lit. cj maximal 25%;*

f) *keine Anteile geschlossener kollektiver Kapitalanlagen; [...]*»

Durch das Einfügen von §33 F Ziff. 4 litt. e und f verschieben sich die bisherigen Literas und so findet sich die bisherige lit. e unter lit. g und die bisherige lit. f unter lit. h.

## IV. Änderungen des Prospekts

Der Prospekt wird dementsprechend angepasst.

Die Änderungen im Wortlaut, der Fondsvertrag mit Prospekt sowie die letzten Jahresberichte können kostenlos bei der PMG Investment Solutions AG sowie bei der Depotbank bezogen werden.

In Übereinstimmung mit den Art. 27 und 74 KAG sowie Art. 39 FINIG werden die Anleger darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen seit Veröffentlichung dieser Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Lauenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 lit. a – g KKV erstreckt.

Zug, den 25. September 2024

### Die Fondsleitung:

PMG Investment Solutions AG  
Dammstrasse 23, 6300 Zug, Schweiz

### Die Depotbanken:

UBS Switzerland AG, Zürich (bisher)  
Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Schweiz

CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich (neu)  
Bleicherweg 7, 8002 Zürich, Schweiz