

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

Einmalige Veröffentlichung für die Anleger des

**Valitas Institutional Fund**

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» für qualifizierte Anleger.

Die PMG Investment Solutions AG, Zug, als Fondsleitung mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt vorbehaltlich der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds wie folgt zu ändern:

**1. Änderung der Anlagepolitik**

In §8 soll künftig der direkte und indirekte Erwerb der Anlageklassen Private Equity und Private Debt zulässig sein. Entsprechend wird der Fondsvertrag in § 8 Ziff. 2 um litt. i und j angepasst:

« 2. Die Fondsleitung kann das Vermögen der Teilvermögen in die nachfolgenden Anlagen investieren.

...

i) Anlagen in Private Equity, das heisst Beteiligungswertpapiere und –wertrechte (Aktien, Genussscheine, Partizipationsscheine etc.) von Gesellschaften weltweit, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden. Diese Anlagen können direkt oder indirekt über Derivate gemäss lit. b, strukturierte Produkte gemäss lit. g, oder andere kollektive Kapitalanlagen gemäss lit. c erfolgen.

j) Anlagen in Private Debt, das heisst verbrieft und unverbrieft Forderungsrechte gegenüber Gläubigern weltweit, somit privat platzierte, individuell ausgestaltete Darlehnsforderungen, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden. Diese Anlagen können direkt oder indirekt über Derivate gemäss lit. b, strukturierte Produkte gemäss lit. g oder andere kollektive Kapitalanlagen gemäss lit. c erfolgen.»

Aufgrund der Änderung sollen direkte Anlagen in Private Equity auf höchstens 10% und direkte Anlagen in Private Debt auf höchstens 5% beschränkt sein.

§§ 33 A/B/C/D wird daher um Ziff. 3 lit. f und g ergänzt und Ziff. 4 lit. b soll daher entsprechend angepasst werden und neu wie folgt lauten:

« 3. Das Vermögen des Teilvermögens wird unter Vorbehalt von Ziff. 4 zu mindestens 51% investiert in:

...

f) Private Equity gemäss § 8 Ziff. 2 lit. i des Allgemeinen Teils;

g) Private Debt gemäss § 8 Ziff. 2 lit. j des Allgemeinen Teils.

4. Das investierte Vermögen des Teilvermögens muss auf konsolidierter Basis zusätzlich folgende Anlagevorschriften einhalten:

...

b) maximal 30% in alternativen Anlagen (wie Hedge Funds, Fund of Hedge Funds, Private Equity, Private Debt, Edelmetalle, Commodities, Insurance Linked Securities, Asset Backed Securities, Senior Secured Loans, digitale Assets), wobei direkte Anlagen in Private Equity höchstens 10% und in Private Debt höchstens 5%, indirekte Anlagen in etablierte digitale Assets gemäss § 8 Ziff. 2 lit. k höchstens 5%;

...»

## **2. Änderung der Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Teilvermögen**

Die Auszahlungsperiode der Management Fee und der Fondsleitungs- und Depotbankkommission (Service Fee) soll künftig von monatlich auf quartalsweise umgestellt werden.

Weitere Ergänzungen und Aktualisierungen im Fondsvertrag und Anhang, welche die Interessen der Anleger nicht betreffen und daher nicht publiziert werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 litt. a bis g KKV beschränkt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Fondsvertrag mit Anhang, die letzten Jahresberichte sowie eine Aufstellung der Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Zug/Zürich, 24. April 2023

### **Die Fondsleitung:**

PMG Investment Solutions AG  
Dammstrasse 23, CH-6300 Zug

### **Die Depotbank:**

Credit Suisse (Schweiz) AG  
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich