

VIF - Valitas Diversified 5.0 - A



valitas
Institutional Fund

PMG INVESTMENT SOLUTIONS
Driven by Needs - Outstanding in Solutions

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

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

Aktuelle Daten (31.08.2024)

| | | |
|---------------------------|-----------------|------------|
| Inventarwert pro Anteil | CHF 133.51 | |
| Fondsvermögen | CHF 285.53 Mio. | |
| Total Expense Ratio (TER) | 1.27% | 31.10.2023 |

Fondscharakteristika

| | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Fondsdomizil | Schweiz |
| Bewertungsrhythmus | täglich |
| Investment Manager | PMG Investment Solutions AG |
| Fondsleitung | PMG Investment Solutions AG |
| Depotbank | Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich |
| Revisionsgesellschaft | BDO AG |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse | 19. Dezember 2006 |
| Währung Anteilsklasse | CHF |
| Geschäftsjahresende | 31. Oktober |
| Publikationsorgan | www.pmg.swiss |
| Anteilsklasse | A |
| Gewinnverwendung | Thesaurierung |
| Orderannahmeschluss | Am Bewertungstag bis spätestens 11:00 |
| Rücknahmekommission z.G. Fonds max. | 3.00% |
| Ausgabekommission max | 5.00% |
| Verwaltungskommission max. | 1.20% |
| Minimale Erstzeichnung | 1'000'000.00 |
| Valor | 2755133 |
| ISIN | CH0027551339 |
| Bloomberg | JBVDV5A SW |

Fondsbeschreibung

Anlagekonzept

Der Valitas Institutional Fund ist ein Umbrellafonds, der unter anderem aus den beiden Teilvermögen "Valitas Diversified 3.0" und "Valitas Diversified 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.

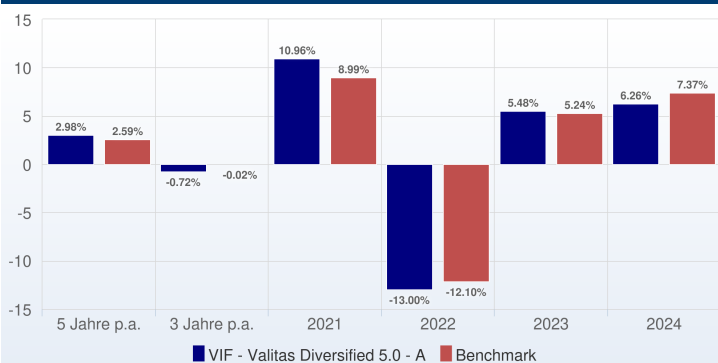
Anlagepolitik

Die Valitas Diversified 3.0 und 5.0 verfolgen eine aktive Core Satellite-Strategie, die mittels eines Multi-Manager-Ansatzes umgesetzt wird. Ziel ist die Realisierung eines diversifizierten Portfolios mit attraktiven Rendite-/Risiko-Charakteristika. Der Fondsmanager legt die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen im Rahmen taktischer Bandbreiten flexibel fest und selektiert in den adressierten Anlagensegmenten Zielfonds-Manager mit überzeugenden Leistungsnachweisen. Dabei werden Manager bevorzugt, die sich vor allem in schwierigen Marktphasen profilieren konnten.

Bericht des Investment Managers

In der ersten Augustwoche erlitten die Finanzmärkte erhebliche Verluste, ausgelöst durch wachsende Rezessionsängste in den USA und geopolitische Spannungen im Nahen Osten. Diese Unsicherheiten führten kurzfristig zu Verkaufsdruck. Besonders deutlich zeigte sich dies in Japan: In Kombination mit der strafferen Geldpolitik der Bank of Japan (BoJ) verzeichnete der Nikkei 225 zu Beginn der ersten Augustwoche einen Rückgang von -10,4 %. Unterdessen führten verbesserte Inflationsdaten aus den USA und steigende Erwartungen an weitere Zinssenkungen der Fed bereits in der zweiten Hälfte des Monats zur Erholung der Märkte. So stieg der S&P 500 im August um +2,3 % und der SPI verzeichnete einen Anstieg von +0,9 %. Auch an den Anleihenmärkten sorgten Erwartungen an eine lockerere Geldpolitik für steigende Kurse.

Performance Chart in CHF mit Benchmark Vergleich in %



Die Benchmark wird seit dem 31.12.2014 von der Credit Suisse berechnet und mit dem geprüften TER modifiziert.

| Performance | Fonds | Benchmark |
|----------------|---------|-----------|
| Aktuelles Jahr | 6.26% | 7.37% |
| 2023 | 5.48% | 5.24% |
| 2022 | -13.00% | -12.10% |
| 2021 | 10.96% | 8.99% |
| 3 Jahre p.a. | -0.72% | -0.02% |
| 5 Jahre p.a. | 2.98% | 2.59% |

| Performance | Fonds | Benchmark |
|-------------|--------|-----------|
| Januar | 1.35% | 1.07% |
| Februar | 0.97% | 1.55% |
| März | 2.19% | 2.49% |
| April | -1.08% | -1.41% |
| Mai | 1.11% | 1.60% |
| Juni | 0.59% | 0.84% |
| Juli | 1.04% | 0.97% |
| August | -0.05% | 0.07% |
| September | | |
| Oktober | | |
| November | | |
| Dezember | | |

Taktische Allokation vs. Strategie

| Anlageklasse | Aktuell | Strategie | Abweichung |
|--------------------------|---------|-----------|------------|
| Liquidität | 2.55% | 1.00% | 1.55% |
| Obligationen CHF | 11.15% | 12.00% | -0.85% |
| Obligationen FW | 4.92% | 5.00% | -0.08% |
| Obligationen EM | 3.09% | 3.00% | 0.09% |
| Obligationen High Yield | 3.04% | 3.00% | 0.04% |
| Aktien Schweiz | 21.42% | 20.00% | 1.42% |
| Aktien Ausland | 20.89% | 20.00% | 0.89% |
| Immobilien Schweiz AST | 9.30% | 11.00% | -1.70% |
| Immobilien Schweiz Fonds | 10.12% | 11.00% | -0.88% |
| Immobilien Ausland | 1.10% | 0.00% | 1.10% |
| Infrastruktur | 1.09% | 2.00% | -0.91% |
| Alternative Anlagen | 11.33% | 12.00% | -0.67% |

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 Performanceangaben 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 Zusicherung 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 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 Credit Suisse (Schweiz) AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich kostenlos erhältlich.